

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de

Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro) (en adelante el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., sociedad administradora del Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro), es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

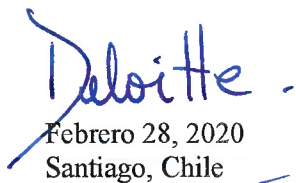
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

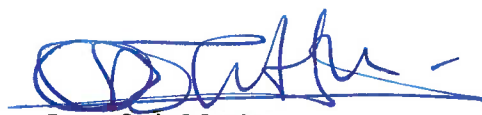
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años (Ex - Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos 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 fechas 14 de febrero, 19 de marzo y 12 de junio de 2019, la Administradora del Fondo efectuó modificaciones al Reglamento Interno y cambió el nombre del Fondo al de "Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años".



Febrero 28, 2020
Santiago, Chile



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

**FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN
AHORRO)
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

1.	INFORMACION GENERAL	1
2.	RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	4
3.	CAMBIOS CONTABLES	19
4.	POLITICA DE INVERSION DEL FONDO.....	19
5.	ADMINISTRACION DE RIESGOS	25
6.	JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS.....	39
7.	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	39
8.	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA	42
9.	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO.....	42
10.	CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS.....	42
11.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	42
12.	RESCATES POR PAGAR.....	43
13.	REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA.....	43
14.	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS.....	43
15.	OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	44
16.	INTERESES Y REAJUSTES	44
17.	EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE.....	44
18.	CUOTAS EN CIRCULACION.....	45
19.	DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES	49
20.	RENTABILIDAD DEL FONDO	50
21.	PARTES RELACIONADAS	52
22.	OTROS GASTOS DE OPERACION	56
23.	CUSTODIA DE VALORES	56
24.	EXCESOS DE INVERSION.....	57
25.	GARANTIA CONSTITUIDA.....	58
26.	OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA	58
27.	INFORMACION ESTADISTICA	58
28.	SANCIONES.....	67
29.	HECHOS RELEVANTES	67
30.	HECHOS POSTERIORES.....	67

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)**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	77.528	438.698
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	418.488.750	392.547.894
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activos		418.566.278	392.986.592
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	86.304
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	13	18.647	50.521
Otros documentos y cuentas por pagar	11	2.297	4.246
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		20.944	141.071
Total activo neto atribuible a los partícipes		418.545.334	392.845.521

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(En miles de pesos - M\$)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
INGRESOS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	16	17.791.220	19.262.603
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo Amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo Equivalente		(46.090)	55.772
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	35.978.580	(506.121)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(1.220.443)	(58.081)
Total ingresos netos de la operación		52.503.267	18.754.173
GASTOS DE OPERACION			
Comisión de administración	21	(5.745.502)	(4.720.305)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Otros gastos de operación	22	(2.297)	(2.246)
Total gastos de operación		(5.747.799)	(4.722.551)
Utilidad de la operación antes del impuesto		46.755.468	14.031.622
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		46.755.468	14.031.622
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		46.755.468	14.031.622
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		46.755.468	14.031.622

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE 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 Alto Patrimonio M\$	Serie BPrivada M\$	Serie BCI M\$	Serie APVC M\$	Serie A M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2019	245.920.047	18.377.492	3.643.402	30.627.880	17.343.025	76.916.243	-	17.432	392.845.521
Aporte de cuotas	341.178.823	3.819.620	11.230.732	55.291.227	35.508.192	332.880.707	-	-	779.909.301
Rescate de cuotas	(424.017.910)	(9.354.227)	(16.124.784)	(68.308.931)	(41.875.917)	(241.283.187)	-	-	(800.964.956)
Aumento originado por transacciones de cuotas	(82.839.087)	(5.534.607)	(4.894.052)	(13.017.704)	(6.367.725)	91.597.520	-	-	(21.055.655)
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	20.860.939	1.595.873	1.320.617	4.016.496	2.133.677	16.826.307	-	1.559	46.755.468
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	20.860.939	1.595.873	1.320.617	4.016.496	2.133.677	16.826.307	-	1.559	46.755.468
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	183.941.899	14.438.758	69.967	21.626.672	13.108.977	185.340.070	-	18.991	418.545.334
Valor cuota al 31 de diciembre de 2019	18	\$1.969,9674	\$1.974,0418	\$1.475,5298	\$1.552,0375	\$1.566,2244	\$1.322,2618	\$1.000,0000	\$2.054,0806

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Nota	2018								Total M\$
	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Familia M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie BPrivada M\$	Serie BCI M\$	Serie APVC M\$	Serie A M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2018	221.823.801	16.114.252	43.174	27.667.172	19.517.795	33.335.394	-	15.002.448	333.504.036
Aporte de cuotas	255.236.225	8.683.666	11.973.000	47.847.254	17.098.757	117.165.000	-	-	458.003.902
Rescate de cuotas	(238.232.687)	(7.066.038)	(8.493.235)	(46.040.145)	(19.911.806)	(77.960.128)	-	(14.990.000)	(412.694.039)
Aumento originado por transacciones de cuotas	17.003.538	1.617.628	3.479.765	1.807.109	(2.813.049)	39.204.872	-	(14.990.000)	45.309.863
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	7.092.708	645.612	120.463	1.153.599	638.279	4.375.977	-	4.984	14.031.622
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	7.092.708	645.612	120.463	1.153.599	638.279	4.375.977	-	4.984	14.031.622
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	245.920.047	18.377.492	3.643.402	30.627.880	17.343.025	76.916.243	-	17.432	392.845.521
Valor cuota al 31 de diciembre de 2018	18	\$1.833,9385	\$1.823,2702	\$1.372,2688	\$1.437,6606	\$1.449,3519	\$1.211,5400	\$1.000,0000	\$1.885,4421

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(En miles de pesos - M\$)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Compra de activos financieros	7	(2.116.505.452)	(1.447.862.749)
Venta/cobro de activos financieros	7	2.142.467.976	1.405.901.154
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		488.392	1.296.902
Liquidación de instrumentos derivados	7	-	79.598
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(5.777.376)	(4.704.016)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		71.281	-
Otros gastos de operación pagados		(2.246)	(2.183)
		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		20.742.575	(45.291.294)
		-	-
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
		-	-
Colocación de cuotas en circulación		779.907.301	457.995.002
Rescates de cuotas en circulación		(800.964.956)	(412.694.039)
		-	-
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(21.057.655)	45.300.963
		-	-
Variación neta de efectivo y efectivo equivalente		(315.080)	9.669
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		-	-
		-	-
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	438.698	373.257
		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(46.090)	55.772
		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	77.528	438.698

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

1. INFORMACION GENERAL

Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años, Ex Fondo BCI Gran Ahorro (en adelante “el Fondo”), es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de Mediano y Largo plazo Extranjero - derivados. Está regido por la Ley N°20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su Reglamento, el D.S N°129 de 2014, en el Reglamento Interno del mismo y en la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

Objetivo del Fondo

El objeto del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar de un portafolio de inversiones diversificado, con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir al menos un 70% del patrimonio en moneda UF (Unidad de Fomento). El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores que participan en el mercado nacional y extranjero. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 1.825 días y máxima de 3.650 días.

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

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

Fecha	Registro N°	Aprobación
14 de septiembre de 2006	400	Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
21 de noviembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
27 de noviembre de 2012	FM110445	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110445	Modificaciones al Reglamento Interno
20 de julio de 2016	FM110445	Modificaciones al Reglamento Interno
06 de diciembre de 2017	FM110445	Modificaciones al Reglamento Interno
02 de marzo de 2018	FM110445	Modificaciones al Reglamento Interno
14 de febrero de 2019	FM110445	Modificaciones al Reglamento Interno
19 de marzo de 2019	FM110445	Modificaciones al Reglamento Interno
12 de Junio de 2019	FM110445	Modificaciones al Reglamento Interno

Modificaciones

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Con fecha del 14 de febrero de 2019 la Administración ha procedido a incorporar modificaciones al Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > a 5 años (Ex BCI Gran Ahorro) y a depositar el texto del citado Reglamento Interno, con las citadas modificaciones, en el Registro Público de Reglamentos Internos que para estos efectos dispone la Comisión para el Mercado Financiero. Las modificaciones incorporadas en esta oportunidad al Reglamento Interno del Fondo son las siguientes:

I. A. CARACTERISTICAS DEL FONDO

Se modificó el nombre del fondo, cambiando este de “Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro” a “Fondo Mutuo Estrategia UF> 5 años”.

II. B. POLITICA DE INVERSION Y DIVERSIFICACION

- a) Se modificó el numeral “**1. Objeto del Fondo**”, donde se precisó que “Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir al menos un 60% del patrimonio en moneda UF (Unidad de Fomento)” y se extendió la duración de la cartera de inversiones, “la cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 1.825 días y máxima de 3.650 días”.
- b) Se modificó el numeral “**2.4. Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones**”, donde el porcentaje mínimo de inversión sobre el activo del fondo respecto de la moneda Unidad de Fomento (UF), se estableció en 60% y un máximo de 100%, todas las demás monedas contempladas en el reglamento tienen asignado un porcentaje mínimo de 0% y se modificó su porcentaje máximo, quedando este último en 40%.
- c) Se modificó el numeral “**2.5. Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones**”, adecuando el segundo párrafo a los nuevos plazos de duración de la cartera de inversiones del fondo y quedó de la siguiente manera: “El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. De todas formas, la duración de las inversiones del Fondo deberá ser como mínima 1.825 días y máxima de 3.650 días”.
- d) Se modificó el numeral “**3.1.2. Instrumentos de Deuda Nacionales**”, cambiando su porcentaje mínimo de inversión respecto del activo total del fondo de 0% a 60%. De la misma forma se modificó el numeral “**3.1.3. Instrumentos de Deuda Extranjera**”, donde a todos los instrumentos señalados en este ítem, se les disminuyó el porcentaje máximo de inversión de 100% a 40%.
- e) Se modificó el numeral “**4.3. Operaciones con retroventa o retrocompra**”, agregando al final de los numerales (ii), (iii), y (iv).

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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.

Con fecha 19 de marzo del 2019, la Administradora ha procedido a incorporar modificaciones al Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 años (“el Fondo”), y a depositar el texto refundido del citado reglamento interno en el Registro Público llevado por esta Comisión. Las modificaciones incorporadas en esta oportunidad al Reglamento Interno del Fondo son las siguientes:

I. B. POLITICA DE INVERSION Y DIVERSIFICACION

- a) Se modificó el numeral “**1. Objeto del Fondo**”, donde se precisó que “Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir al menos un 70% del patrimonio en moneda UF (Unidad de Fomento)”.
- b) Se modificó el numeral “**2.4. Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones**”, donde el porcentaje mínimo de inversión sobre el activo del fondo respecto de la moneda Unidad de Fomento (UF), se estableció en 70% y un máximo de 100%, todas las demás monedas contempladas en el reglamento tienen asignado un porcentaje mínimo de 0% y se modificó su porcentaje máximo, quedando este último en 30%.
- c) Se modificó el numeral “**3.1.1. Instrumentos de Deuda**” y “**3.1.2. Instrumentos de Deuda Nacionales**”, ajustando su porcentaje mínimo de inversión respecto del activo total del fondo de 0% a 70% y de 60% a 70% respectivamente. De la misma forma se modificó el numeral “**3.1.3. Instrumentos de Deuda Extranjera**”, donde a todos los instrumentos señalados en este ítem, se les disminuyó el porcentaje máximo de inversión de 40% a 30%.

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.

Con fecha 12 de junio del 2019, la Administradora ha procedido a incorporar modificaciones al Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 años (“el Fondo”), y a depositar el texto refundido del citado reglamento interno en el Registro Público llevado por esta Comisión. Las modificaciones incorporadas en esta oportunidad al Reglamento Interno del Fondo son las siguientes:

I. B. POLITICA DE INVERSION Y DIVERSIFICACION

- a) Se modificó el numeral “**2.1. Clasificación de riesgo nacional e internacional**”, donde se especifica que: “Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

contar con una clasificación de riesgo BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 18.045.”

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

II. D. POLITICA DE ENDEUDAMIENTO

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

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

Las actividades de inversión del Fondo son gestionadas por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., en adelante la "Administradora", la que se constituyó por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988, otorgada en la Notaría de Santiago de Don Humberto Quezada Moreno. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N°036 de fecha 16 de marzo de 1988 de la Comisión para el Mercado Financiero. 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 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 UF > 5 Años correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”). y en consideración lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

B. Comparación de la información

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, en los activos netos atribuibles 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.

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 comprenden:

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

E. Moneda funcional y de presentación

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

F. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en esas fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros son convertidos a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierres de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, aumentando o disminuyendo el rubro “resultados en venta de instrumentos financieros”.

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

G. Bases de conversión

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

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

H. Activos y Pasivos Financieros

- Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

El Fondo no ha clasificado instrumentos de deuda como activos financieros a costo amortizado.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

- Pasivos financieros

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

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

- Reconocimiento inicial y baja

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

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 periodo en el cual surgen.

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

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

El método interés de efectivo, es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del 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,

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia. El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica.

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

I. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

J. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y banco (cuentas corrientes bancarias) e inversiones a 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 263.217.179,1628; de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 ha emitido 243.593.991,9131; de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

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

L. Tributación

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

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

M. Garantías

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

N. Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

P. Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

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

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

El Fondo ha adoptado las enmiendas a NIIF 9 por primera vez a contar el 1 de enero de 2019. Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, activos financieros con características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

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

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

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

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

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 UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE 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 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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.

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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 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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

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

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

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

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

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

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

Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de. Se permite su aplicación anticipada.

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

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

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

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

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

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

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

El nuevo Marco Conceptual:

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

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

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

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF

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

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una 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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

3. CAMBIOS CONTABLES

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

4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta N°400, de fecha 14 de septiembre de 2006, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes, Santiago y en nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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

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

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

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

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

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

País	Moneda	Porcentaje de inversión sobre el activo del fondo	
		Mínimo	Máximo
Chile	Pesos moneda nacional	0%	30%
Chile	Unidad de Fomento	70%	100%
Argentina	Peso Argentino	0%	30%
Estados Unidos de Norteamérica	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica	0%	30%
Países de la Eurozona	Euro	0%	30%
México	Peso Mexicano	0%	30%
Brasil	Real	0%	30%
Perú	Nuevo Sol Peruano	0%	30%
Colombia	Peso Colombiano	0%	30%

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

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

4.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

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

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. De todas formas, la duración de las inversiones del Fondo deberá ser como mínima 1.825 días y máxima de 3.650 días.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

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

4.6 Condiciones de inversión 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 Bancos Centrales o Estados con clasificación de deuda soberana igual o superior a la del Estado de Chile.

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

4.8 Características y diversificación de las inversiones

4.8.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

4.8.1.2 Instrumentos de Deuda Extranjera	0%	30%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero.	0%	30%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados internacionales.	0%	30%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados internacionales.	0%	30%

4.8.2 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.

4.8.3 Tratamiento de excesos de inversión

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

4.9. 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 mercados locales e internacionales fuera de bolsa. Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá actuar como comprador o vendedor de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos

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

Por otra parte, los contratos de forwards y swaps que se realicen en el extranjero deberán tener como contraparte a bancos que presenten una clasificación de riesgo internacional equivalente a las categorías Nivel 1 y Nivel 2 para su deuda de corto

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

plazo y AAA, AA, A para su deuda de largo plazo, definidas en la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores.

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

Límites de inversión en contratos de derivados

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

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

4.9.2 Venta corta y préstamo de valores

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

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 y/o extranjeros respecto de aquellos instrumentos en que el Fondo está autorizado a invertir conforme a la política de inversiones señalada en el punto 2 de la letra B del Reglamento Interno. Estas operaciones serán realizadas en mercados OTC.

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

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

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

- (i) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- (ii) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales, cuya clasificación de riesgo local sea A o superior.
- (iii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el banco central de un país extranjero, cuya clasificación de riesgo local sea A o superior.
- (iv) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales o internacionales, cuya clasificación de riesgo local sea A o superior.

4.9.4 Otras operaciones

Ente fondo no realiza otros tipos de operaciones distinta de aquellas señaladas precedentemente.

4.10 Política de Liquidez

Para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en el Reglamento Interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 3% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales depósitos a plazo menores a un año con una clasificación de riesgo N2 o superior, cuotas de fondos mutuos Money markets (tipo1), y títulos emitidos o garantizados por El estado o 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 este 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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

dicho endeudamiento no podrá superar el 20% de su patrimonio. De igual forma el Fondo no contempla mantener activos sujetos a gravámenes o prohibiciones o entregados en garantías por obligaciones con terceros, salvo por lo dispuesto en el numeral 4 del literal B del Reglamento Interno y siempre y cuando los pasivos mas los gravámenes y prohibiciones que mantenga el fondo, no excedan el 30% del patrimonio.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

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

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

Este Fondo mutuo está dirigido a personas naturales y/o personas jurídicas, interesadas en participar de un portafolio diversificado con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo. Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir al menos un 70% del patrimonio en moneda UF (Unidad de Fomento). El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores que participan en el mercado

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

nacional y extranjero. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 1.825 días y máxima de 3.650 días.

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

5.1.1 Riesgos financieros

a) Riesgo cambiario

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

El Fondo al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 no mantuvo inversiones en instrumentos denominados en moneda extranjera, el 2018, mantuvo inversiones en instrumentos denominados en moneda extranjera, por lo que existe exposición al riesgo cambiario.

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

Naturaleza de la exposición	Moneda	2019 M\$	2018 M\$
Activos			
Activos monetarios	USD	-	2.391.819
Activos no monetario	-	-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-

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

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

Tipo de contrato (2019)	Monto Total(en USD miles)	Vcto. Promedio (días)	Precio promedio (CLP/USD)
Venta USD	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Tipo de contrato (2018)	Monto Total(en USD miles)	Vcto. Promedio (días)	Precio promedio (CLP/USD)
Venta USD	3.400	88	693,91

Al 31 de diciembre de 2018 el valor razonable neto con efecto en resultado de los forwards vigentes es M\$ (86.304), como producto de derechos por forward.

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2018

Moneda	Exposición Neta M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza \$	Baja US\$	Ganancia M\$	Pérdida M\$
USD	32.514	-	(1,0000)	-	(0,4700)

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

b) Riesgo de inflación

El riesgo de inflación surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en UF, fluctúan debido a las variaciones en la tasa de inflación.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo mantuvo inversiones en instrumentos con una denominación distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que estuvo expuesto al riesgo de inflación o de reajuste.

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

Naturaleza de la exposición	Moneda	2019 M\$	2018 M\$
Activos			
Activos monetarios	UF	353.746.599	315.673.382
Activos no monetario	-	-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene obligaciones por forward en UF.

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	353.746.599	-	(0,01)	-	(35.375)

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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	315.673.382	-	(0,01)	-	(31.567)

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

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

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

Al 31 de diciembre de 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 0,0511% en el año 2019 y de un 0,0320% en el año 2018, con respecto a la cartera de inversiones, equivalente a M\$213.853 y M\$124.927. Esto se origina principalmente en el cambio del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del período. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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.

5.2 Riesgo de crédito

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

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

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	43,6561	39,4859
AA+	0,152	0,8273
AA	16,8618	16,8635
AA-	12,4757	14,4140
A+	1,517	2,5824
A	2,301	0,4979
A-	-	0,2349
N-1+	2,6736	13,4684
N-1	0,059	-
N-A	19,370	10,9212
BBB	0,641	0,4489
BBB-	0,2927	0,0787
BBB+	-	0,0865
BB	-	0,0904
B	-	-
Total	100,0000	100,0000

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

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

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

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

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

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

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre de	
	2019 M\$	2018 M\$
Títulos de deuda	418.488.750	392.547.894
Activos de derivados	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	418.488.750	392.547.894
Otros activos	-	-
Total	418.488.750	392.547.894

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/o entidades extranjeras de custodia autorizadas y el Fondo no tiene garantías comprometidas con terceros.

5.3 Riesgo de liquidez

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta instrumentos en cartera catalogados como no líquidos. Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo en lo concerniente al pago de los rescates, se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contando desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Al 31 de diciembre de 2019

	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	18.647	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	2.297	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	418.545.334	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	86.304	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	50.521	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	4.246	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	392.845.521	-	-	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2019 un (1) inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo, con un 15,38 %.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos - M\$)**

Al 31 de diciembre de 2018 un (1) inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo, con un 14,58%.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019

	De 0 a 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:						
Instrumentos de deuda	6.620.776	10.148.360	12.951.496	2.665.762	386.102.356	418.488.750
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Total	6.620.776	10.148.360	12.951.496	2.665.762	386.102.356	418.488.750
% del total de activos financieros	1,5821%	2,4250%	3,0948%	0,6369%	92,2611%	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:						
Instrumentos de deuda	61.987.933	27.974.854	15.401.015	15.487.830	271.696.262	392.547.894
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Total	61.987.933	27.974.854	15.401.015	15.487.830	271.696.262	392.547.894
% del total de activos financieros	15,7912%	7,1265%	3,9233%	3,9455%	69,2135%	100,0000%

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Al 31 de diciembre de 2019

	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$
Forwards	-	-	-	-

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\$
Forwards	-	-	(86.304)	-

5.4 Gestión 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.

5.5 Estimación de valor razonable

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

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

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable”, el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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	3.477.006	7.959.833	-	11.436.839
Bonos de bancos e instituciones financieras	34.203.561	226.049.251	-	260.252.812
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	1.816.808	-	1.816.808
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	14.362.080	49.560.502	-	63.922.582
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	2.229.730	-	-	2.229.730
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	72.915.510	5.914.469	-	78.829.979
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	127.187.887	291.300.863	-	418.488.750
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	5.160.038	53.146.963	-	58.307.001
Bonos de bancos e instituciones financieras	53.840.033	154.298.800	-	208.138.833
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	2.215.812	-	2.215.812
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	12.643.596	68.371.859	-	81.015.455
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	5.798.740	-	-	5.798.740
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	33.845.807	3.226.246	-	37.072.053
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	111.288.214	281.259.680	-	392.547.894
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	86.304	-	86.304
Total pasivos	-	86.304	-	86.304

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

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

5.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

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

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

a) Activos

Activos	2019 M\$	2018 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	16.769.136	89.962.787
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	401.719.614	302.585.107
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	418.488.750	392.547.894

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

b) Detalle de contrapartes derivados (forward) en posición activa

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

c) Efecto en Resultado

Efecto en Resultados	2019 M\$	2018 M\$
Resultados realizados	(732.051)	1.238.821
Resultados no realizados	17.302.828	17.965.701
Total Ganancias	16.570.777	19.204.522
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	35.978.580	(506.121)
Total Ganancias netas	52.549.357	18.698.401

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

d) Composición de la cartera

Instrumento	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019				AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Total Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Total Activos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	11.436.839	-	11.436.839	2,7324%	52.869.986	-	52.869.986	13,4534%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	430.951	-	430.951	0,1030%	27.432.174	-	27.432.174	6,9804%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	4.294	-	4.294	0,0010%	41.064	-	41.064	0,0104%
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	2.667.321	-	2.667.321	0,6373%	2.378.958	-	2.378.958	0,6054%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	2.229.730	-	2.229.730	0,5327%	5.798.740	-	5.798.740	1,4756%
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	1.441.865	-	1.441.865	0,3669%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	16.769.135	-	16.769.135	4,0064%	89.962.787	-	89.962.787	22,8921%
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	5.437.015	-	5.437.015	1,3835%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	259.821.861	-	259.821.861	62,0742%	180.706.659	-	180.706.659	45,9829%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	1.812.514	-	1.812.514	0,4330%	2.174.748	-	2.174.748	0,5534%
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	61.255.261	-	61.255.261	14,6345%	78.636.497	-	78.636.497	20,0100%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	78.829.979	-	78.829.979	18,8333%	35.630.188	-	35.630.188	9,0665%
Bonos Tesorería de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	401.719.615	-	401.719.615	95,9752%	302.585.107	-	302.585.107	76,9963%
Total	418.488.750	-	418.488.750	99,9815%	392.547.894	-	392.547.894	99,8884%

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

	2019 M\$	2018 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	392.547.894	333.177.644
Intereses y reajustes	17.791.220	19.262.603
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	35.978.580	(506.121)
Compras	2.116.505.452	1.447.862.749
Ventas	(2.142.467.976)	(1.405.980.752)
Otros movimientos	(1.866.420)	(1.268.229)
Saldo final al 31 de diciembre	418.488.750	392.547.894

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

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

9. **ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO**

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

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

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

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

a) **Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el fondo no mantiene otras cuentas por cobrar.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(En miles de pesos - M\$)**

b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

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

12. RESCATES POR PAGAR

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

13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de remuneraciones sociedad administradoras es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	18.647	50.521
Total	18.647	50.521

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

a) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado

	2019 M\$	2018 M\$
Obligaciones Forward	-	86.304
Total	-	86.304

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene derivados (forward) en posición pasiva.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantiene derivados (forward) en posición pasiva.

Entidad/Contraparte	2018 M\$	% Sobre Activo Fondo
Banco Scotiabank	86.304	0,0220
Total	86.304	0,0220

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	17.791.220	19.262.603
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	17.791.220	19.262.603

17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Monedas	2019 M\$	2018 M\$
Pesos chilenos	77.528	431.356
Dólar estadounidense (presentado en pesos chilenos)	-	7.342
Total	77.528	438.698

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

18. CUOTAS EN CIRCULACION

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

Al 31 de diciembre de 2019 las cuotas en circulación y valores cuota ascienden a:

2019	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie BCI	Serie A
Cuotas en Circulación	93.373.067,5693	7.314.312,1640	-	47.418,0853	13.934.374,9769	8.369.794,8669	140.168.966,0617	9.245,4387
Valor Cuota	\$1.969,9674	\$1.974,0418	\$1.000,0000	\$1.475,5298	\$1.552,0375	\$1.566,2244	1.322,2618	2.054,0806

Al 31 de diciembre de 2018 las cuotas en circulación y valores cuota ascienden a:

2018	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie BCI	Serie A
Cuotas en Circulación	134.093.945,7548	10.079.412,3096	-	2.655.020,4316	21.303.970,9593	11.966.054,7312	63.486.342,2879	9.245,4387
Valor Cuota	\$1.833,9385	\$1.823,2702	\$1.000,0000	\$1.372,2688	\$1.437,6606	\$1.449,3519	\$1.211,5400	\$1.885,4421

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Las principales características de las series son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otra característica relevante
Clásica	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000.-moneda nacional.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general.
APV	Destinada exclusivamente a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Individual. Sin monto mínimo de ingreso.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario individual.
APVC	Destinada a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo. Sin monto mínimo de ingreso.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario colectivo.
Familia	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo Ingreso.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general, que inviertan bajo el concepto de Plan Familia de fondos.
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$50.000.000 (cincuenta millones moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al monto mínimo definido para la serie.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

BPrivada	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$100.000.000 (cien millones moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie semantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al monto mínimo definido para la serie.
BCI	Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Destinada a inversiones de otros fondos administrados por la Administradora.
A	Participes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo en la serie, debe ser mayor o igual a \$15.000.000.000 (quince mil millones de Pesos de moneda nacional)	\$1.800	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas que sean Fondos de Pensiones Tipo A,B,C, D o E conforme a lo establecido por el D.L.3.500.

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

Al 31 de diciembre de 2019

	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie BCI	Serie A	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2019	134.093.945,7548	10.079.412,3096	-	2.655.020,4316	21.303.970,9593	11.966.054,7312	63.486.342,2879	9.245,4387	243.593.991,9131
Cuotas suscritas	174.541.714,6436	2.008.903,2916	-	8.142.716,4816	36.429.739,6510	23.399.018,2189	256.872.734,6678	-	501.394.826,9545
Cuotas rescatadas	(215.262.592,8291)	(4.774.003,4372)	-	(10.750.318,8279)	(43.799.335,6334)	(26.995.278,0832)	(180.190.110,8940)	-	(481.771.639,7048)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	93.373.067,5693	7.314.312,1640	-	47.418,0853	13.934.374,9769	8.369.794,8669	140.168.966,0617	9.245,4387	263.217.179,1628

Al 31 de diciembre de 2018

	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie BCI	Serie A	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2018	124.901.977,7397	9.198.904,2113	-	32.520,6846	19.972.199,0090	13.989.709,5315	28.868.166,3093	8.333.333,3333	205.296.810,8187
Cuotas suscritas	140.349.332,5913	4.811.481,9431	-	8.831.918,6593	33.623.699,4560	11.877.912,8990	99.475.825,3325	-	298.970.170,8812
Cuotas rescatadas	(131.157.364,5762)	(3.930.973,8448)	-	(6.209.418,9123)	(32.291.927,5057)	(13.901.567,6993)	(64.857.649,3539)	(8.324.087,8946)	(260.672.989,7868)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	134.093.945,7548	10.079.412,3096	-	2.655.020,4316	21.303.970,9593	11.966.054,7312	63.486.342,2879	9.245,4387	243.593.991,9131

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE 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
APVC	No aplica	No aplica	No aplica
Alto Patrimonio	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 50% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25% (ii) 0,00%
BPrivada	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 25% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25% (ii) 0,00%
Familia	Al momento del rescate	- Período de permanencia: (i) 1 a 180 días (ii) Más de 180 días	(i) 2,00% (ii) 0,00%
BCI	No aplica	No aplica	No aplica
A	No aplica	No aplica	No aplica

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

20. RENTABILIDAD DEL FONDO**Al 31 de diciembre de 2019****a) Rentabilidad Nominal**

Mes	Rentabilidad Mensual							
	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie APVC %	Serie Familia %	Serie Alto Patrimonio %	Serie BPrivada %	Serie A %	Serie BCI %
Enero	0,6525	0,7200	-	0,6610	0,6952	0,7038	0,7732	0,7885
Febrero	0,3144	0,3752	-	0,3221	0,3529	0,3606	0,4231	0,4368
Marzo	1,4873	1,5554	-	1,4959	1,5304	1,5390	1,6090	1,6244
Abril	0,8705	0,9360	-	0,8788	0,9120	0,9203	0,9876	1,0024
Mayo	1,7959	1,8642	-	1,8045	1,8391	1,8477	1,9180	1,9334
Junio	1,6070	1,6730	-	1,6153	1,6487	1,6571	1,7249	1,7398
Julio	2,6527	2,7216	-	2,6615	2,6963	2,7051	2,7759	2,7914
Agosto	2,0077	2,0761	-	2,0163	2,0510	2,0597	2,1300	2,1455
Septiembre	0,0905	0,1555	-	0,0988	0,1317	0,1399	0,2067	0,2214
Octubre	(3,0569)	(2,9918)	-	(3,0486)	(3,0157)	(3,0075)	(2,9406)	(2,9259)
Noviembre	(3,1581)	(3,0952)	-	(3,1501)	(3,1183)	(3,1103)	(3,0457)	(3,0314)
Diciembre	2,1129	2,1814	-	2,1216	2,1563	2,1650	2,2354	2,2509

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	7,4173	10,9226	13,3569
APV	8,2693	12,6892	16,0757
APVC	-	-	-
Familia	7,5248	11,1448	13,6973
Alto Patrimonio	7,9558	12,0375	15,0702
Bprivada	8,0638	12,2618	15,4159
BCI	9,1389	14,5067	18,8952
A	8,9442	14,0970	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	5,4233	3,2818	2,6085
APVC	(2,6286)	(2,7067)	(2,3656)

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Al 31 de diciembre de 2018

a) Rentabilidad Nominal

Mes	Rentabilidad Mensual							
	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie APVC %	Serie Familia %	Serie Alto Patrimonio %	Serie BPrivada %	Serie A %	Serie BCI %
Enero	0,5142	0,5817	-	0,5227	0,5569	0,5654	0,6334	0,6500
Febrero	0,5649	0,6258	-	0,5726	0,6035	0,6112	0,6738	0,6876
Marzo	0,2118	0,2791	-	0,2203	0,2544	0,2629	0,3320	0,3472
Abril	(0,0137)	0,0512	-	(0,0055)	0,0274	0,0356	0,1023	0,1170
Mayo	0,6394	0,7069	-	0,6479	0,6821	0,6907	0,7601	0,7754
Junio	0,4066	0,4718	-	0,4148	0,4478	0,4561	0,5231	0,5379
Julio	0,4568	0,5242	-	0,4653	0,4995	0,5080	0,5773	0,5925
Agosto	0,4290	0,4964	-	0,4375	0,4716	0,4802	0,5494	0,5647
Septiembre	(0,0065)	0,0585	-	0,0017	0,0346	0,0428	0,1096	0,1243
Octubre	(0,5823)	(0,5156)	-	(0,5739)	(0,5401)	(0,5316)	(0,4630)	(0,4480)
Noviembre	0,2576	0,3227	-	0,2658	0,2988	0,3070	0,3739	0,3887
Diciembre	0,3441	0,4115	-	0,3527	0,3868	0,3953	0,4645	0,4797

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	3,2633	5,5295	11,6052
APV	4,0823	7,2101	14,2819
APVC	-	-	-
Familia	3,3666	5,7405	11,9402
Alto Patrimonio	3,7809	6,5901	13,2919
Bprivada	3,8847	6,8035	13,6323
BCI	4,9183	8,9393	17,0579
A	4,7297	-	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	1,1838	1,2293	2,0423
APVC	(2,7848)	(2,2339)	(2,3990)

21. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

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

Serie Clásica: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,59% anual, (IVA incluido), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

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

Serie APVC: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,70% anual, (exento de IVA), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

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

Serie Alto Patrimonio: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,09% anual, (IVA incluido), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie BPrivada: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,99% anual, (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

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

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

El Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años es administrado por BCI Asset Management Administradora general de Fondos, una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una Remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo. El total de remuneración por administración del ejercicio 2019 ascendió a M\$5.745.502 (2018: M\$4.720.305), adeudándose al 31 de diciembre 2019 M\$18.647 (2018 M\$50.521) por Remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la administradora, mantuvo cuotas en las siguientes series 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	0,0168	124.748,2431	2.803.051,1531	(2.912.121,2684)	15.678,1278	30.855
Personas relacionadas	2,6181	2.453.378,6433	11.335,9148	(20.140,9355)	2.444.573,6226	4.815.730
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	7.356.639,2286	(7.356.639,2286)	-	-
Personal clave de la administración	0,0268	17.564,6945	37.890,5249	(30.417,3678)	25.037,8516	49.324
Tenedor – Serie APV						
Sociedad administradora	-	-	321,8717	(321,8717)	-	-
Personas relacionadas	0,0771	4.642,7901	1.526,7576	(526,5733)	5.642,9744	11.139
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,6024	42.977,8127	1.082,7873	-	44.060,6000	86.977
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad administradora	-	2.920,4904	8.739,2573	(11.659,7477)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad administradora	-	-	198.206,4662	(198.206,4662)	-	-
Personas relacionadas	0,7755	68.204,3748	108.064,5605	(68.204,3748)	108.064,5605	167.720
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie BPrivada						
Sociedad administradora	-	-	1.767,3626	(1.767,3626)	-	-
Personas relacionadas	1,7856	461.425,1620	332.285,1375	(644.255,1830)	149.455,1165	234.080
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie A						
Sociedad administradora	100,0000	9.245,4387	-	-	9.245,4387	18.991
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Al 31 de diciembre de 2018

Tenedor – Serie Clásica	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad administradora	0,0930	47.288,5871	2.476.937,5672	(2.399.477,9112)	124.748,2431	228.781
Personas relacionadas	1,8296	2.384.559,0165	82.084,9924	(13.265,3656)	2.453.378,6433	4.499.346
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0131	22.357,4965	2.789,3724	(7.582,1744)	17.564,6945	32.213
Tenedor – Serie APV						
Sociedad administradora	-	-	317,2447	(317,2447)	-	-
Personas relacionadas	0,0461	4.642,7901	-	-	4.642,7901	8.465
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,4264	41.807,5071	1.170,3056	-	42.977,8127	78.360
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad administradora	0,1100	-	2.920,4904	-	2.920,4904	4.008
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad administradora	-	-	1.255.330,3397	(1.255.330,3397)	-	-
Personas relacionadas	0,3201	-	69.604,4719	(1.400,0971)	68.204,3748	98.055
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie BPrivada						
Sociedad administradora	-	-	328.617,4384	(328.617,4384)	-	-
Personas relacionadas	3,8561	149.455,1165	311.970,0455	-	461.425,1620	668.767
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie A						
Sociedad administradora	100,0000	8.333.333,3333	0,0000	(8.324.087,8946)	9.245,4387	17.432
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

22. OTROS GASTOS DE OPERACION

Además de la remuneración por administración, se cargarán al Fondo los gastos de su cargo por hasta un 0,5% anual sobre el activo neto atribuible a los partícipes con tratamiento similar a la remuneración y corresponderán al concepto de contratación de servicios externos por asesoría en intermediación de valores.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

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

23. CUSTODIA DE VALORES

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

Entidades	CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	418.488.750	100,0000	99,9815	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	418.488.750	100,0000	99,9815	-	-	-

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	418.488.750	99,9815
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	418.488.750	99,9815

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	390.163.417	100,0000	99,2816	2.384.477	100,0000	0,6068
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	390.163.417	100,0000	99,2816	2.384.477	100,0000	0,6068

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	392.547.894	99,8884
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	392.547.894	99,8884

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.

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

25. GARANTIA CONSTITUIDA

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

Al 31 de diciembre de 2019

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	163.534,89	10-01-2019	10-01-2020

Al 31 de diciembre de 2018

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	130.845,66	10/01/2018	10/01/2019

26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

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

27. INFORMACION ESTADISTICA

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Al 31 de diciembre de 2019

BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.845,9047	420.210.107	328.680	13.230
Febrero	1.851,7077	470.103.144	310.065	13.531
Marzo	1.879,2475	512.616.364	361.172	13.753
Abril	1.895,6064	560.811.499	382.637	14.110
Mayo	1.929,6488	625.137.937	430.166	14.413
Junio	1.960,6577	546.632.919	455.123	14.576
Julio	2.012,6686	628.729.718	445.774	14.411
Agosto	2.053,0764	556.407.537	506.146	14.705
Septiembre	2.054,9352	516.427.413	486.316	14.455
Octubre	1.992,1178	402.429.022	459.567	13.486
Noviembre	1.929,2052	284.346.034	317.532	11.647
Diciembre	1.969,9674	418.566.278	247.886	11.185
Total			4.731.064	

BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.836,3986	420.210.107	12.562	1.127
Febrero	1.843,2885	470.103.144	11.500	1.125
Marzo	1.871,9587	512.616.364	13.007	1.124
Abril	1.889,4807	560.811.499	12.835	1.124
Mayo	1.924,7040	625.137.937	13.486	1.117
Junio	1.956,9038	546.632.919	13.562	1.103
Julio	2.010,1634	628.729.718	13.420	1.093
Agosto	2.051,8973	556.407.537	13.765	1.086
Septiembre	2.055,0890	516.427.413	12.993	1.071
Octubre	1.993,6042	402.429.022	12.629	1.048
Noviembre	1.931,8987	284.346.034	10.594	985
Diciembre	1.974,0418	418.566.278	9.820	949
Total			150.173	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.381,3400	420.210.107	11.579	371
Febrero	1.385,7889	470.103.144	16.431	367
Marzo	1.406,5186	512.616.364	18.224	364
Abril	1.418,8791	560.811.499	17.626	358
Mayo	1.444,4827	625.137.937	16.732	355
Junio	1.467,8158	546.632.919	16.121	354
Julio	1.506,8810	628.729.718	14.504	343
Agosto	1.537,2648	556.407.537	8.503	338
Septiembre	1.538,7830	516.427.413	4.625	324
Octubre	1.491,8713	402.429.022	2.851	35
Noviembre	1.444,8756	284.346.034	126	34
Diciembre	1.475,5298	418.566.278	104	32
Total			127.426	

BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.447,6558	420.210.107	28.485	166
Febrero	1.452,7640	470.103.144	29.136	181
Marzo	1.474,9967	512.616.364	37.672	203
Abril	1.488,4482	560.811.499	44.919	233
Mayo	1.515,8221	625.137.937	51.589	248
Junio	1.540,8141	546.632.919	51.385	244
Julio	1.582,3595	628.729.718	48.296	240
Agosto	1.614,8138	556.407.537	54.491	253
Septiembre	1.616,9401	516.427.413	54.505	245
Octubre	1.568,1777	402.429.022	45.831	212
Noviembre	1.519,2777	284.346.034	25.759	145
Diciembre	1.552,0375	418.566.278	20.036	127
Total			492.104	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS SERIE BPRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.459,5524	420.210.107	15.508	69
Febrero	1.464,8149	470.103.144	18.140	70
Marzo	1.487,3583	512.616.364	22.168	78
Abril	1.501,0459	560.811.499	27.715	84
Mayo	1.528,7814	625.137.937	29.387	85
Junio	1.554,1148	546.632.919	28.970	65
Julio	1.596,1544	628.729.718	15.896	68
Agosto	1.629,0299	556.407.537	21.442	77
Septiembre	1.631,3091	516.427.413	21.319	74
Octubre	1.582,2477	402.429.022	19.639	68
Noviembre	1.533,0349	284.346.034	13.969	52
Diciembre	1.566,2244	418.566.278	10.548	46
Total			244.701	

BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS SERIE APVC				
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	1.000,0000	420.210.107	-	-
Febrero	1.000,0000	470.103.144	-	-
Marzo	1.000,0000	512.616.364	-	-
Abril	1.000,0000	560.811.499	-	-
Mayo	1.000,0000	625.137.937	-	-
Junio	1.000,0000	546.632.919	-	-
Julio	1.000,0000	628.729.718	-	-
Agosto	1.000,0000	556.407.537	-	-
Septiembre	1.000,0000	516.427.413	-	-
Octubre	1.000,0000	402.429.022	-	-
Noviembre	1.000,0000	284.346.034	-	-
Diciembre	1.000,0000	418.566.278	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(En miles de pesos - M\$)**

BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS SERIE BCI				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.221,0930	420.210.107	-	6
Febrero	1.226,4269	470.103.144	-	7
Marzo	1.246,3490	512.616.364	-	8
Abril	1.258,8426	560.811.499	-	8
Mayo	1.283,1813	625.137.937	-	8
Junio	1.305,5067	546.632.919	-	8
Julio	1.341,9492	628.729.718	-	7
Agosto	1.370,7411	556.407.537	-	6
Septiembre	1.373,7762	516.427.413	-	6
Octubre	1.333,5810	402.429.022	-	6
Noviembre	1.293,1543	284.346.034	-	6
Diciembre	1.322,2618	418.566.278	-	8
Total			-	

BCI ESTRATEGIA UF > 5 SERIE A				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.900,0206	420.210.107	3	1
Febrero	1.908,0594	470.103.144	2	1
Marzo	1.938,7600	512.616.364	3	1
Abril	1.957,9068	560.811.499	3	1
Mayo	1.995,4585	625.137.937	3	1
Junio	2.029,8785	546.632.919	3	1
Julio	2.086,2249	628.729.718	3	1
Agosto	2.130,6620	556.407.537	3	1
Septiembre	2.135,0666	516.427.413	3	1
Octubre	2.072,2824	402.429.022	3	1
Noviembre	2.009,1676	284.346.034	3	1
Diciembre	2.054,0806	418.566.278	2	1
Total			34	

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

Al 31 de diciembre de 2018

GRAN AHORRO 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	1.785,1152	309.760.627	293.967	12.567
Febrero	1.795,1990	310.508.863	261.701	12.574
Marzo	1.799,0011	302.649.008	288.425	12.510
Abril	1.798,7542	361.892.964	279.642	12.442
Mayo	1.810,2547	428.942.509	292.163	12.549
Junio	1.817,6144	469.980.516	311.255	13.085
Julio	1.825,9170	508.126.085	348.534	13.483
Agosto	1.833,7500	552.351.607	388.281	14.399
Septiembre	1.833,6308	556.244.727	397.387	14.514
Octubre	1.822,9535	464.024.117	383.892	13.890
Noviembre	1.827,6488	422.009.309	342.695	13.634
Diciembre	1.833,9385	392.986.592	336.897	13.415
Total			3.924.839	

GRAN AHORRO 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	1.761,9472	309.760.627	10.838	1.112
Febrero	1.772,9743	310.508.863	9.461	1.099
Marzo	1.777,9219	302.649.008	10.422	1.091
Abril	1.778,8325	361.892.964	10.115	1.090
Mayo	1.791,4073	428.942.509	10.718	1.095
Junio	1.799,8587	469.980.516	10.909	1.117
Julio	1.809,2938	508.126.085	11.739	1.125
Agosto	1.818,2751	552.351.607	12.281	1.155
Septiembre	1.819,3379	556.244.727	13.020	1.164
Octubre	1.809,9579	464.024.117	13.206	1.139
Noviembre	1.815,7983	422.009.309	12.272	1.134
Diciembre	1.823,2702	392.986.592	12.571	1.133
Total			137.552	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

GRAN AHORRO 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	1.334,5144	309.760.627	55	48
Febrero	1.342,1558	310.508.863	43	45
Marzo	1.345,1126	302.649.008	46	45
Abril	1.345,0385	361.892.964	4.396	433
Mayo	1.353,7531	428.942.509	7.911	431
Junio	1.359,3686	469.980.516	7.608	427
Julio	1.365,6941	508.126.085	9.479	422
Agosto	1.371,6692	552.351.607	13.244	412
Septiembre	1.371,6929	556.244.727	13.891	409
Octubre	1.363,8212	464.024.117	7.993	398
Noviembre	1.367,4463	422.009.309	4.678	386
Diciembre	1.372,2688	392.986.592	4.645	376
Total			73.989	

GRAN AHORRO SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.392,9988	309.760.627	25.626	114
Febrero	1.401,4050	310.508.863	22.867	117
Marzo	1.404,9697	302.649.008	25.089	116
Abril	1.405,3543	361.892.964	21.356	118
Mayo	1.414,9403	428.942.509	23.261	127
Junio	1.421,2768	469.980.516	29.378	148
Julio	1.428,3755	508.126.085	40.521	164
Agosto	1.435,1124	552.351.607	49.449	186
Septiembre	1.435,6090	556.244.727	51.083	193
Octubre	1.427,8556	464.024.117	47.922	171
Noviembre	1.432,1217	422.009.309	39.907	159
Diciembre	1.437,6606	392.986.592	32.123	157
Total			408.582	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(En miles de pesos - M\$)**

GRAN AHORRO SERIE BPRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.403,0424	309.760.627	16.213	59
Febrero	1.411,6175	310.508.863	13.727	56
Marzo	1.415,3284	302.649.008	14.396	51
Abril	1.415,8321	361.892.964	12.277	51
Mayo	1.425,6107	428.942.509	11.850	50
Junio	1.432,1127	469.980.516	13.058	59
Julio	1.439,3878	508.126.085	14.774	60
Agosto	1.446,2994	552.351.607	17.518	67
Septiembre	1.446,9188	556.244.727	17.285	64
Octubre	1.439,2266	464.024.117	15.183	63
Noviembre	1.443,6453	422.009.309	14.414	64
Diciembre	1.449,3519	392.986.592	14.468	65
Total			175.163	

GRAN AHORRO SERIE APVC				
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	1.000,0000	309.760.627	-	-
Febrero	1.000,0000	310.508.863	-	-
Marzo	1.000,0000	302.649.008	-	-
Abril	1.000,0000	361.892.964	-	-
Mayo	1.000,0000	428.942.509	-	-
Junio	1.000,0000	469.980.516	-	-
Julio	1.000,0000	508.126.085	-	-
Agosto	1.000,0000	552.351.607	-	-
Septiembre	1.000,0000	556.244.727	-	-
Octubre	1.000,0000	464.024.117	-	-
Noviembre	1.000,0000	422.009.309	-	-
Diciembre	1.000,0000	392.986.592	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

GRAN AHORRO 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	1.162,2519	309.760.627	-	4
Febrero	1.170,2438	310.508.863	-	4
Marzo	1.174,3071	302.649.008	-	4
Abril	1.175,6814	361.892.964	-	5
Mayo	1.184,7972	428.942.509	-	6
Junio	1.191,1697	469.980.516	-	6
Julio	1.198,2279	508.126.085	-	6
Agosto	1.204,9943	552.351.607	-	6
Septiembre	1.206,4917	556.244.727	-	6
Octubre	1.201,0872	464.024.117	-	6
Noviembre	1.205,7555	422.009.309	-	5
Diciembre	1.211,5400	392.986.592	-	5
Total			-	

GRAN AHORRO SERIE A				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.811,6964	309.760.627	149	1
Febrero	1.823,9043	310.508.863	2	1
Marzo	1.829,9590	302.649.008	3	1
Abril	1.831,8314	361.892.964	2	1
Mayo	1.845,7557	428.942.509	3	1
Junio	1.855,4103	469.980.516	3	1
Julio	1.866,1218	508.126.085	3	1
Agosto	1.876,3752	552.351.607	3	1
Septiembre	1.878,4311	556.244.727	3	1
Octubre	1.869,7331	464.024.117	3	1
Noviembre	1.876,7242	422.009.309	3	1
Diciembre	1.885,4421	392.986.592	3	1
Total			180	

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

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

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA UF > 5 AÑOS (EX - FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO)

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

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2019 y 2018.

29. HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, con fecha del 14 de febrero de 2019 se modificó el nombre del Fondo, de “**Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro**” a “**Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > a 5 años**”.

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

30. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2020 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2021. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 525315 por un monto de UF 134.158,3139, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Con fecha 26 de febrero de 2020, la Sociedad Administradora del Fondo, ha depositado nuevas modificaciones al Reglamento.

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo Mutuo BCI Estrategia UF > 5 Años (26 de febrero de 2020), no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

..*.*.*