

# **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

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 Preferencial Conservador

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Preferencial Conservador (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 Preferencial Conservador, 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.

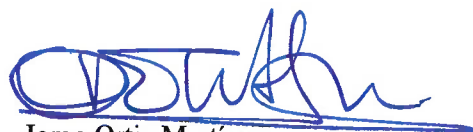
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los 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 Preferencial Conservador 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").

  
Febrero 28, 2020  
Santiago, Chile

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

**FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**  
**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 .....                                           | 2  |
| 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.....                                                        | 8  |
| 4. CAMBIOS CONTABLES.....                                                                        | 16 |
| 5. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO .....                                                         | 17 |
| 6. ADMINISTRACION DE RIESGOS.....                                                                | 26 |
| 7. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS.....                                                | 41 |
| 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO ...                             | 42 |
| 9. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS<br>ENTREGADOS EN GARANTIA..... | 44 |
| 10. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO .....                                                 | 44 |
| 11. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS.....                                         | 44 |
| 12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR<br>45                        |    |
| 13. RESCATES POR PAGAR .....                                                                     | 45 |
| 14. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA .....                                                 | 45 |
| 15. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS..                             | 46 |
| 16. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS .....                                                          | 46 |
| 17. INTERESES Y REAJUSTES.....                                                                   | 46 |
| 18. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE .....                                                        | 47 |
| 19. CUOTAS EN CIRCULACION .....                                                                  | 47 |
| 20. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES .....                                            | 49 |
| 21. RENTABILIDAD DEL FONDO .....                                                                 | 50 |
| 22. PARTES RELACIONADAS.....                                                                     | 52 |
| 23. OTROS GASTOS DE OPERACION.....                                                               | 54 |
| 24. CUSTODIA DE VALORES.....                                                                     | 54 |
| 25. EXCESOS DE INVERSION.....                                                                    | 55 |
| 26. GARANTIA CONSTITUIDA.....                                                                    | 56 |
| 27. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA.....                                                    | 56 |
| 28. INFORMACION ESTADISTICA.....                                                                 | 57 |
| 29. SANCIONES .....                                                                              | 59 |
| 30. HECHOS RELEVANTES .....                                                                      | 59 |
| 31. HECHOS POSTERIORES .....                                                                     | 59 |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### 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   | 1.536.609             | 916.382           |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                        | 7    | 41.470.572            | 36.677.288        |
| 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   | -                     | 6.787             |
| Otros activos                                                                         | 15   | -                     | -                 |
| <b>Total activos</b>                                                                  |      | <b>43.007.181</b>     | <b>37.600.457</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                                                        |      |                       |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados                        | 14   | -                     | 195.847           |
| Cuentas por pagar a intermediarios                                                    | 10   | -                     | 375.176           |
| Rescate por pagar                                                                     | 12   | 134.792               | 218.089           |
| Remuneraciones sociedad administradora                                                | 13   | 3.982                 | 6.839             |
| Otros documentos y cuentas por pagar                                                  | 11   | 2.297                 | 2.246             |
| Otros pasivos                                                                         | 15   | -                     | -                 |
| <b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>                |      | <b>141.071</b>        | <b>798.197</b>    |
| <b>Total activo neto atribuible a los partícipes</b>                                  |      | <b>42.866.110</b>     | <b>36.802.260</b> |

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

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

| INGRESOS DE LA OPERACION                                                                                                               | Nota | Al 31 de diciembre de |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------|
|                                                                                                                                        |      | 2019                  | 2018             |
|                                                                                                                                        |      | M\$                   | M\$              |
| Intereses y reajustes                                                                                                                  | 16   | 184.803               | 290.393          |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                |      | 31.920                | 39.153           |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado                                                               |      | -                     | -                |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente                                                                      |      | 44.087                | 31.992           |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados               | 7    | 5.821.065             | 327.943          |
| Resultado en ventas de instrumentos financieros                                                                                        |      | (946.155)             | (521.796)        |
| <b>Total ingresos netos de la operación</b>                                                                                            |      | <b>5.135.720</b>      | <b>167.685</b>   |
| <b>GASTOS DE OPERACION</b>                                                                                                             |      |                       |                  |
| Comisión de administración                                                                                                             | 21   | (661.085)             | (722.379)        |
| Honorarios por custodia y administración                                                                                               |      | -                     | -                |
| Costos de transacción                                                                                                                  |      | -                     | -                |
| Otros gastos de operación                                                                                                              | 22   | (2.297)               | (2.246)          |
| <b>Total gastos de operación</b>                                                                                                       |      | <b>(663.382)</b>      | <b>(724.625)</b> |
| Utilidad de la operación antes del impuesto                                                                                            |      | 4.472.338             | (556.940)        |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior                                                                                |      | -                     | -                |
| Utilidad de la operación después de impuesto                                                                                           |      | 4.472.338             | (556.940)        |
| Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios          |      | 4.472.338             | (556.940)        |
| Distribución de beneficios                                                                                                             | 19   | -                     | -                |
| <b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b> |      | <b>4.472.338</b>      | <b>(556.940)</b> |

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

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

(En miles de pesos – M\$)

|                                                                                                                                               | Nota      | 2019              |                               | Total<br>M\$      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                               |           | Serie APV<br>M\$  | Serie<br>Inversionista<br>M\$ |                   |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2019                                                                                 |           | 2.682.831         | 34.119.429                    | 36.802.260        |
| Aporte de cuotas                                                                                                                              |           | 867.846           | 17.359.318                    | 18.227.164        |
| Rescate de cuotas                                                                                                                             |           | (1.045.320)       | (15.590.332)                  | (16.635.652)      |
| Aumento originado por transacciones de cuotas                                                                                                 |           | (177.474)         | 1.768.986                     | 1.591.512         |
| Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos |           | 341.332           | 4.131.006                     | 4.472.338         |
| 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                |           | 341.332           | 4.131.006                     | 4.472.338         |
| <b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019</b>                                                                     |           | <u>2.846.689</u>  | <u>40.019.421</u>             | <u>42.866.110</u> |
| <b>Valor cuota al 31 de diciembre de 2019</b>                                                                                                 | <b>18</b> | <u>1.346,7695</u> | <u>1.329,3701</u>             |                   |

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

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

(En miles de pesos – M\$)

|                                                                                                                                               | Nota      | 2018                |                               | Total<br>M\$      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                               |           | Serie APV<br>M\$    | Serie<br>Inversionista<br>M\$ |                   |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2018                                                                                 |           | 2.835.673           | 39.227.821                    | 42.063.494        |
| Aporte de cuotas                                                                                                                              |           | 1.131.186           | 11.614.583                    | 12.745.769        |
| Rescate de cuotas                                                                                                                             |           | (1.266.540)         | (16.183.523)                  | (17.450.063)      |
| Aumento originado por transacciones de cuotas                                                                                                 |           | (135.354)           | (4.568.940)                   | (4.704.294)       |
| Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos |           | (17.488)            | (539.452)                     | (556.940)         |
| Distribución de beneficios                                                                                                                    |           |                     |                               |                   |
| En efectivo                                                                                                                                   | 19        | -                   | -                             | -                 |
| En cuotas                                                                                                                                     | 19        | -                   | -                             | -                 |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios                |           | (17.488)            | (539.452)                     | (556.940)         |
| <b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018</b>                                                                     |           | <b>2.682.831</b>    | <b>34.119.429</b>             | <b>36.802.260</b> |
| <b>Valor cuota al 31 de diciembre de 2018</b>                                                                                                 | <b>18</b> | <b>\$1.190,8356</b> | <b>\$1.184,3002</b>           |                   |

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

**FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR****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 |                    |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|                                                                    |           | 2019               | 2018               |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b> |           | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| Compra de activos financieros                                      | 7         | (139.597.126)      | (47.958.812)       |
| Venta/cobro de activos financieros                                 | 7         | 139.279.908        | 54.058.561         |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos             |           | 12.624             | 30.239             |
| Liquidación de instrumentos derivados                              | 7         | -                  | (552.707)          |
| Liquidación de instrumentos financieros                            |           | -                  | -                  |
| Dividendos recibidos                                               |           | 38.707             | 39.153             |
| Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios          |           | (663.942)          | (721.416)          |
| Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios       |           | -                  | -                  |
| Otros ingresos de operación                                        |           | -                  | -                  |
| Otros gastos de operación pagados                                  |           | (2.246)            | (2.183)            |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>        |           | <b>(932.075)</b>   | <b>4.892.835</b>   |
| <b>FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>           |           |                    |                    |
| Colocación de cuotas en circulación                                |           | 18.227.164         | 12.745.769         |
| Rescates de cuotas en circulación                                  |           | (16.718.949)       | (17.376.018)       |
| <b>FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>           |           | <b>1.508.215</b>   | <b>(4.630.249)</b> |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente      |           | 576.140            | 262.586            |
| <b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>            | <b>17</b> | <b>916.382</b>     | <b>621.804</b>     |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente  |           | 44.087             | 31.992             |
| <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>              | <b>17</b> | <b>1.536.609</b>   | <b>916.382</b>     |

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

# FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

### 1. INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo BCI Preferencial Conservador (en adelante el “Fondo”), es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero - Derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. Está regido por la Ley N° 20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su Reglamento, el D.S N° 129 de 2014, en el Reglamento Interno del mismo y en la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

#### Objetivo del Fondo

El objetivo del Fondo BCI Preferencial Conservador, es ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo invertido hasta un 40% de sus activos en acciones emitidas por sociedades o corporaciones nacionales o extranjeras y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su mayoría por este tipo de instrumentos.

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, de acuerdo al siguiente registro:

| Fecha               | Resolución Exenta N° | Aprobación                                             |
|---------------------|----------------------|--------------------------------------------------------|
| 29 de Julio de 2014 | FM140697             | Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas |
| 30 de Julio de 2015 | FM140697             | Modificaciones al Reglamento Interno                   |

#### Modificaciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido modificaciones al Reglamento Interno del 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.

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

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

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

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

##### **A. Bases de preparación**

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

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

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo, por el ejercicio terminado el 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 en 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 Sociedad 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 Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos (Nota 6).

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

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

#### **D. Período cubierto**

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en los Activos Netos Atribuibles 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.

#### **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 y capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Sociedad considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

#### **F. Transacciones en moneda extranjera**

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

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

#### **G. Bases de conversión**

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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

|                   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | <b>\$</b>         | <b>\$</b>         |
| Dólar Observado   | 748,74            | 694,77            |
| Unidad de Fomento | 28.309,94         | 27.565,79         |
| Euro              | 839,58            | 794,75            |

#### H. Activos y pasivos financieros

##### - Clasificación y medición

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

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

##### - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

##### - Pasivos financieros

Los pasivos financieros del Fondo corresponden a los montos adeudados por las comisiones cobradas por la sociedad, cuya medición es realizada al costo amortizado e instrumentos financieros en posición pasiva que son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado. El resto de los otros pasivos financieros, son clasificados como “Otros Pasivos” de acuerdo con NIIF 9, y su medición es realizada a costo amortizado.

##### - Reconocimiento inicial y baja

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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

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

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

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

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

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

#### - Estimación del valor razonable

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

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

Para los instrumentos de deuda nacional que componen la cartera del Fondo, la valorización, se efectúa en forma diaria. La estimación del valor razonable de éstos 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.

La estimación del valor razonable de los activos financieros de deuda internacional que componen la cartera del Fondo, también es efectuada por la agencia proveedora de precios y valorizaciones RiskAmerica. El servicio de valorización consiste en la entrega de precios representativos para los instrumentos de renta fija internacional.

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

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

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

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

#### **J. Efectivo y efectivo equivalente**

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

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

#### **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 32.217.763,6020 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 ha emitido 31.062.679,3619 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie APV
- Serie Inversionista

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

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

#### **L. Tributación**

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

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

#### **M. Garantías**

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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

#### O. Ingresos financieros

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

#### P. Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

#### NIIF 16 “Arrendamientos”

NIIF 16 Arrendamientos, emitida el 13 de enero de 2016, es una nueva norma la cual implica que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

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

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

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

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

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

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

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

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

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

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

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

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

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

##### **NIC 23 Costos de Préstamos**

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

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

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

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

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

- (i) determine si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto.
- (ii) evalúe si es probable que la autoridad fiscal aceptará un tratamiento tributario incierto utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
  - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
  - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

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

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

#### **Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)**

Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

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

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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”.

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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.

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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

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

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

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

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

### 3. CAMBIOS CONTABLES

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

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

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

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Registro N° FM140697 de fecha 29 de julio de 2014, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

##### **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 No. 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 No. 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 No. 18.045.

##### **4.2. Mercados a los cuales dirigirá las inversiones**

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

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

Las condiciones mínimas que debe reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General (las “NCG”) No. 376 de 2015 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique y/o reemplace.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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

| País                           | Moneda                                      | Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo |          |
|--------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------|
|                                |                                             | % Mínimo                                          | % Máximo |
| Chile                          | Pesos moneda nacional                       | 0                                                 | 100      |
| Chile                          | Unidad de Fomento                           | 0                                                 | 100      |
| Argentina                      | Peso Argentino                              | 0                                                 | 100      |
| Bolivia                        | Boliviano                                   | 0                                                 | 100      |
| Estados Unidos de Norteamérica | Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica | 0                                                 | 100      |
| Bahamas                        | Dólar de Bahamas                            | 0                                                 | 100      |
| México                         | Peso Mexicano                               | 0                                                 | 100      |
| Brasil                         | Real                                        | 0                                                 | 100      |
| Bermudas                       | Dólar de Bermudas                           | 0                                                 | 100      |
| Canadá                         | Dólar Canadiense                            | 0                                                 | 100      |
| Perú                           | Nuevo Sol Peruano                           | 0                                                 | 100      |
| Colombia                       | Peso Colombiano                             | 0                                                 | 100      |
| Países de la Eurozona          | Euro                                        | 0                                                 | 100      |
| Paraguay                       | Guaraní Paraguayo                           | 0                                                 | 100      |
| Islas Caimán                   | Dólar de Islas Caimán                       | 0                                                 | 100      |
| Uruguay                        | Peso Uruguayo                               | 0                                                 | 100      |
| Reino Unido                    | Libra Esterlina                             | 0                                                 | 100      |
| Suiza                          | Franco Suizo                                | 0                                                 | 100      |
| Corea del Sur                  | Won Coreano del Sur                         | 0                                                 | 100      |
| Japón                          | Yen Japonés                                 | 0                                                 | 100      |
| China                          | Renminbi Chino                              | 0                                                 | 100      |
| Venezuela                      | Bolivar                                     | 0                                                 | 100      |

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

- Hasta un 40% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.
- Hasta un 45% 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.

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

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

#### **4.6. Condiciones de diversificación de los fondos en que invierta el Fondo**

La política de diversificación contenida en los Reglamentos Internos de los fondos en que invierta el Fondo deberá ser consistente con la política de diversificación establecida en el Reglamento Interno.

El Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo en otros fondos, sean éstos administrados o no por la Administradora, siempre y cuando dé cumplimiento a todos los requisitos señalados en la Ley 20.712 y a los límites de inversión señalados en la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

#### **4.7. Otras consideraciones**

Los valores nacionales o extranjeros, en que invierta el Fondo, deberán estar sujetos a la fiscalización de la CFM, 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.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

#### 4.8. Características y diversificación de las inversiones

##### 4.8.1. Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

| Tipo de instrumento                                                                                                                                                                                                                                                                                       | % Mínimo | % Máximo   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|
| <b>Instrumentos de Capitalización</b>                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>0</b> | <b>100</b> |
| Acciones emitidas por sociedades o corporaciones nacionales o extranjeras y/u otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente este compuesto en su mayoría por este tipo de instrumentos.                                                                                                            | 0        | 40         |
| <b>Instrumentos de Capitalización Nacional</b>                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>0</b> | <b>100</b> |
| Acciones de sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.                                                                                                                                                                            | 0        | 40         |
| Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia de transacción bursátil.                                                                                                                              | 0        | 10         |
| Acciones de sociedades anónimas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia de transacción bursátil.                                                                                                                                                                           | 0        | 10         |
| Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia de transacción bursátil.                                                                                                                           | 0        | 10         |
| Cuotas de fondos administrados por la misma Administración.                                                                                                                                                                                                                                               | 0        | 100        |
| Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión regidos por la Ley N° 20.712 y fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.                                                                           | 0        | 100        |
| Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión regidos por la Ley N° 20.712 y fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.                                                                        | 0        | 10         |
| <b>Instrumentos de Capitalización Extranjera</b>                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>0</b> | <b>100</b> |
| Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de estas, tales como ADR, que no cumplan con la totalidad de los requisitos para ser considerados de transacción bursátil.                                                                                        | 0        | 10         |
| Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de esta, tales como ADR                                                                                                                                                                   | 0        | 40         |
| Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables y sean representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones.                                      | 0        | 40         |
| Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables y sean representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones.                                         | 0        | 40         |
| Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones para ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice.  | 0        | 40         |
| Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice. | 0        | 10         |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

| <b>Tipo de instrumento</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>% Mínimo</b> | <b>% Máximo</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables y sean representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities.                                           | 0               | 100             |
| Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables y sean representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities.                                              | 0               | 100             |
| Títulos representativos de índices, que cumplan con las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.    | 0               | 100             |
| Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice. | 0               | 10              |
| Notas Estructuradas, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución de capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado índice subyacente.                            | 0               | 100             |
| Notas Estructuradas, que no cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución de capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado índice subyacente.                         | 0               | 10              |
| Títulos representativos de commodities, que cumplan con las condiciones de ser considerado de transacción bursátil.                                                                                                                                                                                                                     | 0               | 100             |
| Títulos representativos de commodities, que no cumplan con las condiciones de ser considerado de transacción bursátil.                                                                                                                                                                                                                  | 0               | 10              |
| <b>Instrumentos de Deuda Nacional</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>0</b>        | <b>100</b>      |
| Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de 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 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              |
| <b>Instrumentos de Deuda Extranjera</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>0</b>        | <b>100</b>      |
| Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el banco central de un país extranjero.                                                                                                                                                                                                                                        | 0               | 100             |
| Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados extranjeros.                                                                                                                                                                                                          | 0               | 100             |
| Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados internacionales.                                                                                                                                                                                              | 0               | 100             |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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

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

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

#### 4.8.3. Tratamiento de excesos de inversión

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

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

##### 4.9.1. Contratos de derivados

La Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto dentro como fuera de bolsa, contratos de derivados (opciones, futuros, forwards y swaps). Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá actuar como comprador (tomador en el caso de opciones) o vendedor (lanzador en el caso de opciones) de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos.

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación.

Los activos objeto para las operaciones de productos derivados antes mencionados, que realice la Administradora por cuenta del Fondo, serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, índices, acciones, commodities, cuotas de fondos, o títulos representativos de índices.

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

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

#### **Límites de Inversión en contratos derivados**

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

#### **4.9.2. Venta Corta y préstamo de valores**

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de valores como prestamista o prestatario, sobre aquellas inversiones en las cuales está autorizado invertir el Fondo. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

(i) Características generales de los emisores: El Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y otorgar préstamos de valores en las cuales esté autorizado a invertir. Lo anterior, sin perjuicio de las demás restricciones que se establezcan en esta materia y a las instrucciones que respecto de la materialización de este tipo de operaciones imparta la Comisión para el Mercado Financiero.

(ii) Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de valores: Los agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de valores, serán corredores de bolsa chilenos o extranjeros, según corresponda.

(iii) Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: Bolsas de valores chilenas o extranjeras, según corresponda.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

(iv) Límites generales: La posición corta que el Fondo mantenga respecto de los valores de un mismo emisor, no podrá ser superior al 10% del valor del patrimonio del Fondo y respecto de valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial, no podrá exceder del 25% del valor de su patrimonio.

(v) Límites específicos: a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores: 40%; b) Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 40%; c) Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 40%.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados y actuar como vendedor en corto de acciones 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.

#### 4.9.3. 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 del Reglamento Interno. Estas operaciones serán realizadas en mercados OTC.

Estas operaciones sólo podrán efectuarse con bancos nacionales o extranjeros, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales B y N-4 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

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

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, y no deberá mantener más de un 10% de dichos instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con persona o entidades de un mismo grupo empresarial.

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

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

- (i) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- (ii) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- (iii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el banco central de un país extranjero.
- (iv) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales o internacionales.
- (v) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.
- (vi) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros.

#### **4.9.4. Otro tipo de operaciones**

El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas 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 50% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales aquellos instrumentos que se transen frecuentemente y en volúmenes significativos en los mercados secundarios formales.

#### **4.11. Política de Endeudamiento**

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

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

#### **5. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

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

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

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

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

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

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

En línea con los objetivos principales del Fondo, las políticas y procedimientos de administración de riesgo están orientadas al logro del objetivo de inversión del Fondo, es decir, ofrecer una alternativa para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo a través de un Fondo cuya cartera está compuesta, en su mayoría, por instrumentos emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización tendrá un límite máximo 40% de sus activos.

En base a estos lineamientos, el Fondo está dirigido a inversionistas personas naturales o jurídicas con un horizonte de inversión acorde con la política de inversión del Fondo.

El riesgo del inversionista estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se invierta, de acuerdo a la política específica de inversiones del Reglamento Interno.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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

#### 5.1.1 Riesgos financieros

##### a) Riesgo de mercado

Las inversiones en instrumentos de capitalización del Fondo están expuestas al riesgo de precio o potencial pérdida causada por cambios adversos en los precios de mercado. El Fondo mitiga el riesgo de precio a través de la diversificación activa de los instrumentos de capitalización, emitidos por distintos emisores.

La exposición a este riesgo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a su método de reconocimiento es la siguiente:

| <b>Naturaleza de la exposición</b>                                                               | <b>2019<br/>M\$</b> | <b>2018<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados            | 33.465.516          | 30.489.548          |
| Activos en derivados relacionados con acciones valor razonable con efecto en resultados          | -                   | -                   |
| Pasivos en derivados relacionados con acciones a valor razonable con efecto en resultados        | -                   | -                   |
| Instrumentos financieros de capitalización designados a valor razonable con efecto en resultados | -                   | -                   |
| Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos                                       | -                   | -                   |
| <b>Total</b>                                                                                     | <b>33.465.516</b>   | <b>30.489.548</b>   |

El Fondo administra su exposición al riesgo de precios diversificando entre acciones nacionales, cuotas de Fondos internacionales y títulos representativos de índices, con la limitación de que las inversiones en que estos instrumentos de capitalización no pueden ser mayores a 40% de los activos del Fondo. La política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en instrumentos de capitalización donde se esperen retornos superiores a retornos esperados de otras combinaciones de instrumentos de capitalización, dentro del límite definido. El siguiente cuadro es un resumen de las concentraciones significativas por sector dentro de la cartera de inversión, neto de valores vendidos cortos.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

| <b>Cartera de Inversión</b>                          | <b>2019<br/>%</b> | <b>2018<br/>%</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Acciones Nacionales                                  | -                 | -                 |
| Cuotas de Fondos internacionales                     | 28,3913           | 14,3094           |
| Cuotas de Fondos nacionales                          | 16,4122           | 55,2835           |
| Títulos representativos de índices                   | 26,6692           | 13,5363           |
| Títulos de deuda (incluye intermediación financiera) | 28,5260           | 16,8708           |
| Otros(forward)                                       | 0,0013            | -                 |
| <b>Total</b>                                         | <b>100,0000</b>   | <b>100,0000</b>   |

La cartera de inversiones del Fondo se encuentra diversificada por sector estando concentrada principalmente en Cuotas de Fondos Nacionales.

La diversificación del Fondo por región geográfica es la siguiente:

| <b>Sector</b> | <b>Cartera de acciones (*)</b> |                   |
|---------------|--------------------------------|-------------------|
|               | <b>2019<br/>%</b>              | <b>2018<br/>%</b> |
| Chile         | 61,2730                        | 27,9663           |
| Japón         | -                              | 7,4018            |
| Brasil        | 6,6573                         | 1,2684            |
| Reino Unido   | 1,5580                         | -                 |
| México        | 1,3976                         | -                 |
| Francia       | 0,8676                         | -                 |
| U.S.          | 18,8082                        | 47,0018           |
| China         | 0,8107                         | 3,9904            |
| Otros         | 8,6276                         | 12,3713           |
| <b>Total</b>  | <b>100,0000</b>                | <b>100,0000</b>   |

(\*) Porcentaje respecto del total de activos del Fondo.

La cartera de inversiones del Fondo se encuentra diversificada por emisor y por región geográfica, estando concentrada principalmente en Chile al cierre del 31 de diciembre de 2019 y en Estados Unidos al cierre del 31 de diciembre de 2018.

El siguiente cuadro resume el valor en riesgo de los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación a los movimientos relevantes en precios de las acciones, incluido el efecto de los movimientos en los tipos de cambio sobre los precios de las acciones.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

El análisis se basa en una distribución empírica u histórica de los retornos semanales, donde el primer percentil representa el escenario extremo para el comportamiento a la baja del retorno semanal del índice relevante. Mientras que el percentil 99% representa el escenario extremo al alza del índice relevante. El resultado es el siguiente:

|                                                                                                          | 2019<br>% | 2018<br>% |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de un incremento en el índice   | 0,4318    | 0,2984    |
| Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de una disminución en el índice | (0,4949)  | (0,4715)  |

La Administradora no administra la estrategia de inversión del Fondo para hacer seguimiento a cualquier punto de comparación externo. Para esta sensibilización se ha utilizado data histórica regresiva de 52 semanas de retornos del índice. El análisis de sensibilidad presentado se basa en la composición de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Se espera que la composición de la cartera de inversión del Fondo, incluido el uso de leverage, cambie a través del tiempo, por consiguiente, el análisis de sensibilidad preparado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no es necesariamente indicativo del efecto sobre los activos netos del Fondo atribuidos a cuotas en circulación de movimientos futuros en el nivel de índices de mercado referenciales.

#### b) 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.

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

Los siguientes cuadros resumen los activos y pasivos del Fondo, tanto monetarios como no monetarios, que son denominados en una moneda distinta a la moneda funcional del Fondo:

| Naturaleza de la exposición | Moneda | 2019<br>M\$ | 2018<br>M\$ |
|-----------------------------|--------|-------------|-------------|
| <b>Activos</b>              |        |             |             |
| Activos monetarios          | USD    | 15.939.111  | 11.132.784  |
| Activos no monetario        | -      | -           | -           |
| <b>Pasivos</b>              |        |             |             |
| Pasivos monetarios          | -      | -           | -           |
| Pasivos no monetarios       | -      | -           | -           |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

Este riesgo se gestiona a través del uso de forwards de moneda (peso chileno/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, los contratos forward tenían las siguientes características cuantitativas:

| Tipo de contrato   | Monto Total<br>(en USD miles) | Vcto. Promedio<br>(días) | Precio promedio<br>(CLP/USD) |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Compra/(Venta) USD | (9.400)                       | 45                       | 748,74                       |

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

| Tipo de contrato   | Monto Total<br>(en USD miles) | Vcto. Promedio<br>(días) | Precio promedio<br>(CLP/USD) |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Compra/(Venta) USD | (7.600)                       | 40                       | 694,15                       |

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo no mantenía obligaciones por forward. Al 31 de diciembre de 2018, el valor razonable con efecto en resultado de los forwards vigentes es M\$195.847, como producto de obligaciones 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 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 disminución en el tipo de cambio equivalente a \$1. El resultado de la sensibilización arrojó los siguientes resultados:

#### Al 31 de diciembre de 2019

| Moneda | Exposición<br>Total<br>M\$ | Variación tipo de cambio |            | Efecto en resultados |                |
|--------|----------------------------|--------------------------|------------|----------------------|----------------|
|        |                            | Alza<br>\$               | Baja<br>\$ | Ganancia<br>M\$      | Pérdida<br>M\$ |
| USD    | 22.977.077                 | -                        | (1,0000)   | -                    | (30.729)       |

#### Al 31 de diciembre de 2018

| Moneda | Exposición<br>Total<br>M\$ | Variación tipo de cambio |            | Efecto en resultados |                |
|--------|----------------------------|--------------------------|------------|----------------------|----------------|
|        |                            | Alza<br>\$               | Baja<br>\$ | Ganancia<br>M\$      | Pérdida<br>M\$ |
| USD    | 5.857.282                  | -                        | (1,0000)   | -                    | (8.443)        |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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.

| Naturaleza de la exposición | Moneda | 2019<br>M\$ | 2018<br>M\$ |
|-----------------------------|--------|-------------|-------------|
| Activos monetarios          | EURO   | 1.292.185   | 297.895     |
| Activos no monetario        | -      | -           | -           |
| Pasivos monetarios          | -      | -           | -           |
| Pasivos no monetarios       | -      | -           | -           |

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

A pesar de aquello, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantenía contratos forward en Euro en su cartera.

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 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 disminución en el tipo de cambio equivalente a \$1. El resultado de la sensibilización arrojó los siguientes resultados:

#### 31 de diciembre de 2019

| Moneda | Exposición<br>Total<br>M\$ | Variación tipo de cambio |            | Efecto en resultados |                |
|--------|----------------------------|--------------------------|------------|----------------------|----------------|
|        |                            | Alza<br>\$               | Baja<br>\$ | Ganancia<br>M\$      | Pérdida<br>M\$ |
| EURO   | 1.292.185                  | -                        | (1,0000)   | -                    | (1.541)        |

#### 31 de diciembre de 2018

| Moneda | Exposición<br>Total<br>M\$ | Variación tipo de cambio |            | Efecto en resultados |                |
|--------|----------------------------|--------------------------|------------|----------------------|----------------|
|        |                            | Alza<br>\$               | Baja<br>\$ | Ganancia<br>M\$      | Pérdida<br>M\$ |
| EURO   | 297.895                    | -                        | (1,0000)   | -                    | (375)          |

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 euros que están clasificados como activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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

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

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

| Naturaleza de la exposición | Moneda | 2019<br>M\$ | 2018<br>M\$ |
|-----------------------------|--------|-------------|-------------|
| <b>Activos</b>              |        |             |             |
| Activos monetarios          | UF     | 5.394.254   | 6.187.740   |
| Activos no monetario        | -      | -           | -           |
| <b>Pasivos</b>              |        |             |             |
| Pasivos monetarios          | -      | -           | -           |
| Pasivos no monetarios       | -      | -           | -           |

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:

#### Al 31 de diciembre de 2019

| Moneda | Exposición<br>Total<br>M\$ | Variación tipo de cambio |           | Efecto en resultados |                |
|--------|----------------------------|--------------------------|-----------|----------------------|----------------|
|        |                            | Alza<br>%                | Baja<br>% | Ganancia<br>M\$      | Pérdida<br>M\$ |
| UF     | 5.394.254                  | -                        | (0,01)    | -                    | (539)          |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

#### Al 31 de diciembre de 2018

| Moneda | Exposición<br>Total<br>M\$ | Variación tipo de cambio |           | Efecto en resultados |                |
|--------|----------------------------|--------------------------|-----------|----------------------|----------------|
|        |                            | Alza<br>%                | Baja<br>% | Ganancia<br>M\$      | Pérdida<br>M\$ |
| UF     | 6.187.740                  | -                        | (0,01)    | -                    | (619)          |

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.

#### d) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés el cual se puede materializar a través de un alza de los tipos de interés de mercado que implique que los instrumentos mantenidos en cartera no se puedan enajenar a la tasa de compra con la que fue adquirido inicialmente, o alternatively, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, si hubiese existido un cambio de tasas de interés sobre los activos denominados en pesos chilenos de 0,01% mensual, manteniéndose todas las demás variables constantes el aumento de los activos netos atribuible a inversionistas habría sido aproximadamente de 0,0147% en el año 2019 y de un 0,0041% en el año 2018, con respecto a la cartera de inversiones, equivalentes a M\$2.151 y M\$251 respectivamente. Esto se origina principalmente en el cambio del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del periodo. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

#### 5.1.2 Riesgo de crédito

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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<br>% | Concentración al 31 de diciembre de 2018<br>% |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| AAA                                        | 16,7226                                       | 81,7386                                       |
| AA+                                        | -                                             | -                                             |
| AA                                         | 3,9350                                        | 4,9001                                        |
| AA-                                        | 2,2770                                        | 6,1143                                        |
| A+                                         | -                                             | -                                             |
| A                                          | -                                             | -                                             |
| BBB+                                       | -                                             | -                                             |
| BBB-                                       | -                                             | -                                             |
| N-1+                                       | 21,2404                                       | -                                             |
| N-1                                        | -                                             | -                                             |
| N/A                                        | 55,8250                                       | 7,2470                                        |
| <b>Total</b>                               | <b>100,0000</b>                               | <b>100,0000</b>                               |

El límite mínimo de inversión de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda nacional es BB, N2, a que se refieren el inciso segundo y tercero del Artículo N° 88 de la Ley N°18.045.

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

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a estas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 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 ejercicio terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el valor contable de los activos financieros como se describe a continuación:

| <b>Tipos de activos</b> | <b>Concentración al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>Concentración al 31 de diciembre de 2018</b> |
|-------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Títulos de deuda        | 7.644.961                                       | 6.187.740                                       |
| Activos de derivados    | 360.096                                         | -                                               |
| Otros activos           | -                                               | -                                               |
| <b>Total</b>            | <b>8.005.057</b>                                | <b>6.187.740</b>                                |

El Fondo no presenta inversiones en otros instrumentos de deuda que aumenten el nivel de exposición.

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

#### 5.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta instrumentos en cartera catalogados como no líquidos. Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo en lo concerniente a pagos de los rescates se hará el dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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 contado 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 vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>                               | <b>Menos de 7 días<br/>M\$</b> | <b>7 días a 1 mes<br/>M\$</b> | <b>1 a 12 meses<br/>M\$</b> | <b>Más de 12 meses<br/>M\$</b> | <b>Sin vencimiento<br/>estipulado<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados  | -                              | -                             | -                           | -                              | -                                             |
| Cuentas por pagar a intermediarios                              | -                              | -                             | -                           | -                              | -                                             |
| Rescates por pagar                                              | 134.792                        | -                             | -                           | -                              | -                                             |
| Remuneraciones sociedad administradora                          | 3.982                          | -                             | -                           | -                              | -                                             |
| Otros documentos y cuentas por pagar                            | 2.297                          | -                             | -                           | -                              | -                                             |
| Otros pasivos                                                   | -                              | -                             | -                           | -                              | -                                             |
| Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación | 42.866.110                     | -                             | -                           | -                              | -                                             |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

| Al 31 de diciembre de 2018                                      | Menos de<br>7 días<br>M\$ | 7 días a<br>1 mes<br>M\$ | 1 a 12<br>meses<br>M\$ | Más<br>de 12<br>meses<br>M\$ | Sin<br>vencimiento<br>estipulado<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados  | -                         | 127.651                  | 68.196                 | -                            | -                                       |
| Cuentas por pagar a intermediarios                              | 375.176                   | -                        | -                      | -                            | -                                       |
| Rescates por pagar                                              | 218.088                   | -                        | -                      | -                            | -                                       |
| Remuneraciones sociedad administradora                          | 6.839                     | -                        | -                      | -                            | -                                       |
| Otros documentos y cuentas por pagar                            | 2.246                     | -                        | -                      | -                            | -                                       |
| Otros pasivos                                                   | -                         | -                        | -                      | -                            | -                                       |
| Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación | 36.802.261                | -                        | -                      | -                            | -                                       |

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

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

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

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

| Al 31 de diciembre de 2019                | De 0 a 365<br>días<br>M\$ | 366 a 731<br>días<br>M\$ | 732 a<br>1.097 días<br>M\$ | 1.098 a<br>1.463 días<br>M\$ | Más de 4<br>años<br>M\$ | Total<br>M\$      |
|-------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|
| Activos:                                  |                           |                          |                            |                              |                         |                   |
| Instrumentos de deuda                     | 2.119.200                 | 247.270                  | 48.101                     | 3.765.720                    | 1.464.669               | 7.644.960         |
| Instrumentos de capitalización            | 33.465.516                | -                        | -                          | -                            | -                       | 33.465.516        |
| Derivados                                 | 360.096                   | -                        | -                          | -                            | -                       | 360.096           |
| <b>Total</b>                              | <b>35.944.812</b>         | <b>247.270</b>           | <b>48.101</b>              | <b>3.765.720</b>             | <b>1.464.669</b>        | <b>41.470.572</b> |
| <b>% del total de activos financieros</b> | <b>86,6755</b>            | <b>0,5963</b>            | <b>0,1160</b>              | <b>9,0804</b>                | <b>3,5318</b>           | <b>100,0000</b>   |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

| Al 31 de diciembre de 2018                | De 0 a 365 días<br>M\$ | 366 a 731 días<br>M\$ | 732 a 1.097 días<br>M\$ | 1.098 a 1.463 días<br>M\$ | Más de 4 años<br>M\$ | Total<br>M\$      |
|-------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Activos:</b>                           |                        |                       |                         |                           |                      |                   |
| Instrumentos de deuda                     | 2.557.401              | 488.596               | 411.431                 | 19.294                    | 2.711.018            | 6.187.740         |
| Instrumentos de capitalización            | 30.489.548             | -                     | -                       | -                         | -                    | 30.489.548        |
| Derivados                                 | -                      | -                     | -                       | -                         | -                    | -                 |
| <b>Total</b>                              | <b>33.046.949</b>      | <b>488.596</b>        | <b>411.431</b>          | <b>19.294</b>             | <b>2.711.018</b>     | <b>36.677.288</b> |
| <b>% del total de activos financieros</b> | <b>90,1019</b>         | <b>1,3322</b>         | <b>1,1218</b>           | <b>0,0526</b>             | <b>7,3915</b>        | <b>100,0000</b>   |

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

| Al 31 de diciembre de 2019 | Menos de 7 días<br>M\$ | 7 días a 1 mes<br>M\$ | 1 a 12 meses<br>M\$ | Más de 12 meses<br>M\$ | Sin vencimiento estipulado<br>M\$ |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Forwards                   | -                      | 360.096               | -                   | -                      | -                                 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | Menos de 7 días<br>M\$ | 7 días a 1 mes<br>M\$ | 1 a 12 meses<br>M\$ | Más de 12 meses<br>M\$ | Sin vencimiento estipulado<br>M\$ |
| Forwards                   | -                      | 127.651               | 68.196              | -                      | -                                 |

## 5.2 Riesgo de capital

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

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

#### 5.3 Estimación de valor razonable

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda y/o capitalización 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 o precios representativos para cada uno de los instrumentos financieros presentes en la cartera del Fondo en la fecha del estado de situación financiera.

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

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

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

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

| Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2019                 | Nivel 1          | Nivel 2           | Nivel 3  | Total             |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|
|                                                                 | M\$              | M\$               | M\$      | M\$               |
| <b>Activos</b>                                                  |                  |                   |          |                   |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |                   |          |                   |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones      | -                | -                 | -        | -                 |
| Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes            | -                | 378.557           | -        | 378.557           |
| C.F.I. y derechos preferentes                                   | -                | -                 | -        | -                 |
| Cuotas de Fondos mutuos                                         | -                | 25.939.602        | -        | 25.939.602        |
| Otros títulos de capitalización                                 | -                | 7.147.357         | -        | 7.147.357         |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras     | -                | 1.623.824         | -        | 1.623.824         |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                     | -                | 1.465.443         | -        | 1.465.443         |
| Letras de crédito bancos e instituciones financieras            | -                | 113.822           | -        | 113.822           |
| Pagarés de empresas                                             | -                | -                 | -        | -                 |
| Bonos de empresas y sociedades securitizadoras                  | 174.072          | -                 | -        | 174.072           |
| Pagarés emitidos por estados y bancos centrales                 | -                | -                 | -        | -                 |
| Bonos emitidos por estados y bancos centrales                   | 4.267.800        | -                 | -        | 4.267.800         |
| Otros títulos de deuda                                          | -                | 360.095           | -        | 360.095           |
| <b>Total activos</b>                                            | <b>4.441.872</b> | <b>37.028.701</b> | <b>-</b> | <b>41.470.572</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                  |                  |                   |          |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |                   |          |                   |
| Derivados                                                       | -                | -                 | -        | -                 |
| <b>Total pasivos</b>                                            | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b> | <b>-</b>          |

| Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018                 | Nivel 1          | Nivel 2           | Nivel 3  | Total             |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|
|                                                                 | M\$              | M\$               | M\$      | M\$               |
| <b>Activos</b>                                                  |                  |                   |          |                   |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |                   |          |                   |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones      | -                | -                 | -        | -                 |
| Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes            | -                | -                 | -        | -                 |
| C.F.I. y derechos preferentes                                   | -                | 895.466           | -        | 895.466           |
| Cuotas de Fondos mutuos                                         | -                | 24.629.329        | -        | 24.629.329        |
| Otros títulos de capitalización                                 | 4.964.753        | -                 | -        | 4.964.753         |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras     | -                | -                 | -        | -                 |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                     | 985.734          | 4.443.999         | -        | 5.429.733         |
| Letras de crédito bancos e instituciones financieras            | -                | 138.764           | -        | 138.764           |
| Pagarés de empresas                                             | -                | -                 | -        | -                 |
| Bonos de empresas y sociedades securitizadoras                  | 170.817          | -                 | -        | 170.817           |
| Pagarés emitidos por estados y bancos centrales                 | -                | -                 | -        | -                 |
| Bonos emitidos por estados y bancos centrales                   | 362.906          | 85.520            | -        | 448.426           |
| Otros títulos de deuda                                          | -                | -                 | -        | -                 |
| <b>Total activos</b>                                            | <b>6.484.210</b> | <b>30.193.078</b> | <b>-</b> | <b>36.677.288</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                  |                  |                   |          |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |                   |          |                   |
| Derivados                                                       | -                | 195.847           | -        | 195.847           |
| <b>Total pasivos</b>                                            | <b>-</b>         | <b>195.847</b>    | <b>-</b> | <b>195.847</b>    |

## **FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

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

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que puede ser el caso de C.F.I. y derechos preferentes, cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes cuotas de fondos mutuos, otros títulos de capitalización, 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, otros títulos de deuda y otros instrumentos financieros según corresponda, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar su grado de liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

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

#### **5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado**

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

### **6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS**

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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

##### a) Activos

| Activos                                                                     | 2019<br>M\$       | 2018<br>M\$       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</b>        |                   |                   |
| Instrumentos de capitalización                                              | 33.465.516        | 30.489.548        |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días                   | 2.119.199         | 2.557.401         |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días                           | 5.525.761         | 3.630.339         |
| Otros instrumentos e inversiones financieras (Forward)                      | 360.096           | -                 |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b> | <b>41.470.572</b> | <b>36.677.288</b> |

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo mantiene detalle de contrapartes derivados (forward) en posición activa:

| Entidad/Contraparte al 31 de diciembre | M\$            | % Sobre Activo<br>Fondo |
|----------------------------------------|----------------|-------------------------|
| Banco Itaucorp                         | 273.521        | 0,6360                  |
| Banco Scotiabank                       | 55.883         | 0,1299                  |
| Banco Santander                        | 30.692         | 0,0714                  |
| <b>Total</b>                           | <b>360.096</b> | <b>0,8373</b>           |

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

##### c) Efectos en resultados

|                                                                                                         | 2019<br>M\$      | 2018<br>M\$      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Resultados realizados                                                                                   | (933.531)        | (491.557)        |
| Resultados no realizados                                                                                | 172.179          | 260.154          |
| <b>Total ganancias (pérdidas)</b>                                                                       | <b>(761.352)</b> | <b>(231.403)</b> |
| Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 5.821.065        | 327.943          |
| <b>Total ganancias (pérdidas) netas</b>                                                                 | <b>5.059.713</b> | <b>96.540</b>    |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

#### d) Composición de la cartera

| Instrumento                                                          | Al 31 de diciembre de 2019 |                   |                   |                          | Al 31 de diciembre de 2018 |                   |                   |                          |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
|                                                                      | Nacional<br>M\$            | Extranjero<br>M\$ | Total<br>M\$      | % de<br>Total<br>Activos | Nacional<br>M\$            | Extranjero<br>M\$ | Total<br>M\$      | % de<br>Total<br>Activos |
| <b>i) Instrumentos de capitalización</b>                             |                            |                   |                   |                          |                            |                   |                   |                          |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones           | 378.557                    | -                 | 378.557           | 0,8802                   | -                          | -                 | -                 | -                        |
| C.F.I. y derechos preferentes                                        | 18.330.742                 | 7.608.860         | 25.939.602        | 60,3146                  | 895.466                    | -                 | 895.466           | 2,3815                   |
| Cuotas de fondos mutuos                                              | -                          | -                 | -                 | -                        | 19.381.046                 | 5.248.283         | 24.629.329        | 65,5028                  |
| Primas de opciones                                                   | -                          | -                 | -                 | -                        | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Títulos representativos de índices                                   | -                          | 7.147.357         | 7.147.357         | 16,6190                  | -                          | 4.964.753         | 4.964.753         | 13,2040                  |
| Otros títulos de capitalización                                      | -                          | -                 | -                 | -                        | -                          | -                 | -                 | -                        |
| <b>Subtotal</b>                                                      | <b>18.709.299</b>          | <b>14.756.217</b> | <b>33.465.516</b> | <b>77,8138</b>           | <b>20.276.512</b>          | <b>10.213.036</b> | <b>30.489.548</b> | <b>81,0883</b>           |
| <b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b> |                            |                   |                   |                          |                            |                   |                   |                          |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                                     | 1.623.824                  | -                 | 1.623.824         | 3,7757                   | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                                     | 235.113                    | -                 | 235.113           | 0,5467                   | 2.557.401                  | -                 | 2.557.401         | 6,8015                   |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                                    | -                          | -                 | -                 | -                        | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Pagarés de Empresas                                                  | -                          | -                 | -                 | -                        | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras                       | 174.072                    | -                 | 174.072           | 0,4047                   | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                       | -                          | -                 | -                 | -                        | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Bonos tesorería general de la Republica                              | 86.191                     | -                 | 86.191            | 0,2004                   | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Otros títulos de deuda                                               | 360.095                    | -                 | 360.095           | 0,8373                   | -                          | -                 | -                 | -                        |
| <b>Subtotal</b>                                                      | <b>2.479.295</b>           | <b>-</b>          | <b>2.479.295</b>  | <b>5,7648</b>            | <b>2.557.401</b>           | <b>-</b>          | <b>2.557.401</b>  | <b>6,8015</b>            |
| <b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>        |                            |                   |                   |                          |                            |                   |                   |                          |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                                     | -                          | -                 | -                 | -                        | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                                     | 1.230.330                  | -                 | 1.230.330         | 2,8608                   | 2.872.332                  | -                 | 2.872.332         | 7,6391                   |
| Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.                                    | 113.822                    | -                 | 113.822           | 0,2647                   | 138.764                    | -                 | 138.764           | 0,3690                   |
| Pagarés de Empresas                                                  | -                          | -                 | -                 | -                        | -                          | -                 | -                 | -                        |
| Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras                       | -                          | -                 | -                 | -                        | 170.817                    | -                 | 170.817           | 0,4543                   |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                         | 4.181.609                  | -                 | 4.181.609         | 9,7230                   | 448.426                    | -                 | 448.426           | 1,1926                   |
| Otros títulos de deuda                                               | -                          | -                 | -                 | -                        | -                          | -                 | -                 | -                        |
| <b>Subtotal</b>                                                      | <b>5.525.761</b>           | <b>-</b>          | <b>5.525.761</b>  | <b>12,8485</b>           | <b>3.630.339</b>           | <b>-</b>          | <b>3.630.339</b>  | <b>9,6550</b>            |
| <b>Total</b>                                                         | <b>26.714.355</b>          | <b>14.756.217</b> | <b>41.470.572</b> | <b>96,4271</b>           | <b>26.464.252</b>          | <b>10.213.036</b> | <b>36.677.288</b> | <b>97,5448</b>           |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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

|                                                                    | 2019<br>M\$       | 2018<br>M\$       |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero                                      | 36.677.288        | 42.060.971        |
| Intereses y reajustes                                              | 184.803           | 290.393           |
| Diferencias de cambio                                              | -                 | -                 |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 5.821.065         | 327.943           |
| Compras                                                            | 139.597.126       | 47.958.812        |
| Ventas                                                             | (139.279.908)     | (53.505.854)      |
| Otros movimientos                                                  | (1.529.802)       | (454.977)         |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre</b>                              | <b>41.470.572</b> | <b>36.677.288</b> |

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

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

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar a intermediarios

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

b) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el detalle de las cuentas por pagar a intermediarios es el siguiente:

|                                    | 2019<br>M\$ | 2018<br>M\$    |
|------------------------------------|-------------|----------------|
| Cuentas por pagar a intermediarios | -           | 375.176        |
| <b>Total</b>                       | <b>-</b>    | <b>375.176</b> |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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

##### a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

|                       | 2019<br>M\$ | 2018<br>M\$  |
|-----------------------|-------------|--------------|
| Dividendos por cobrar | -           | 6.787        |
| <b>Total</b>          | -           | <b>6.787</b> |

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

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

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

#### 12. RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los retiros por pagar de la Administradora es la siguiente:

|                    | 2019<br>M\$    | 2018<br>M\$    |
|--------------------|----------------|----------------|
| Rescates por Pagar | 134.792        | 218.089        |
| <b>Total</b>       | <b>134.792</b> | <b>218.089</b> |

#### 13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de Remuneraciones por pagar a la Sociedad Administradora es la siguiente:

|                                        | 2019<br>M\$  | 2018<br>M\$  |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 3.982        | 6.839        |
| <b>Total</b>                           | <b>3.982</b> | <b>6.839</b> |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

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

Al 31 de diciembre 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

|                       | <b>2019<br/>M\$</b> | <b>2018<br/>M\$</b> |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Obligación de Forward | -                   | 195.847             |
| <b>Total</b>          | <b>-</b>            | <b>195.847</b>      |

##### Al 31 de Diciembre 2018

| <b>Entidad/Contraparte</b> | <b>2018<br/>M\$</b> | <b>% Sobre<br/>Activo Fondo</b> |
|----------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Banco Itaucorp             | 89.706              | 0,2386                          |
| Banco Internacional        | 96.856              | 0,2576                          |
| Banco Scotiabank           | 9.285               | 0,0247                          |
| <b>Total</b>               | <b>195.847</b>      | <b>0,5209</b>                   |

#### 15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

#### 16. INTERESES Y REAJUSTES

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

|                       | <b>2019<br/>M\$</b> | <b>2018<br/>M\$</b> |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Intereses y reajustes | 184.803             | 290.393             |
| <b>Total</b>          | <b>184.803</b>      | <b>290.393</b>      |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

#### 17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

|                                            | <b>2019<br/>M\$</b> | <b>2018<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Pesos Chilenos                             | 9.984               | 5.072               |
| US dólares (presentados en pesos Chilenos) | 1.526.625           | 911.310             |
| <b>Total</b>                               | <b>1.536.609</b>    | <b>916.382</b>      |

#### 18. CUOTAS EN CIRCULACION

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas series APV e Inversionista, 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

| <b>2019</b>           | <b>Serie<br/>APV</b> | <b>Serie<br/>Inversionista</b> |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cuotas en circulación | 2.113.716,3118-      | 30.104.047,2902                |
| <b>Valor cuota</b>    | <b>\$1.346,7695</b>  | <b>\$1.329,3701</b>            |

##### Al 31 de diciembre de 2018

| <b>2018</b>           | <b>Serie<br/>APV</b> | <b>Serie<br/>Inversionista</b> |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cuotas en circulación | 2.252.897,4316       | 28.809.781,9303                |
| <b>Valor cuota</b>    | <b>\$1.190,8356</b>  | <b>\$1.184,3002</b>            |

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción, teniendo cada serie un valor de cuota inicial. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos Chilenos, dentro de un plazo no mayor a 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente. 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 contado 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.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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.

Las principales características de las series son:

| Denominación  | Requisitos de Ingreso                                                                                                                                                                   | Valor cuota inicial | Moneda en que se recibirán aportes | Moneda en que se pagarán rescates | Otras características relevantes                                                                                                                                                           |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Inversionista | Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario. El monto de cada aporte debe ser mayor o igual a \$5.000.000. (cinco millones de Pesos moneda nacional) | \$1.000.-           | Pesos moneda nacional              | Pesos moneda nacional             | Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general.                                                                                          |
| APV           | Partícipes que requieren suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley N° 3.500.                                           | \$1.000.-           | Pesos moneda nacional              | Pesos moneda nacional             | Las cuotas de la serie APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el Decreto Ley N° 3.500 de 1980. |

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 PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

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

#### Al 31 de diciembre de 2019

|                                                  | <b>Serie<br/>APV</b>  | <b>Serie<br/>Inversionista</b> | <b>Total</b>           |
|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero 2019               | 2.252.897,4316        | 28.809.781,9303                | 31.062.679,3619        |
| Cuotas suscritas                                 | 684.567,9035          | 13.647.236,1590                | 14.331.804,0625        |
| Cuotas rescatadas                                | (823.749,0233)        | (12.352.970,7991)              | (13.176.719,8224)      |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | -                     | -                              | -                      |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>    | <b>2.113.716,3118</b> | <b>30.104.047,2902</b>         | <b>32.217.763,6020</b> |

#### Al 31 de diciembre de 2018

|                                                  | <b>Serie<br/>APV</b>  | <b>Serie<br/>Inversionista</b> | <b>Total</b>           |
|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero 2018               | 2.364.653,9741        | 32.646.632,3145                | 35.011.286,2886        |
| Cuotas suscritas                                 | 935.661,6413          | 9.589.514,5479                 | 10.525.176,1892        |
| Cuotas rescatadas                                | (1.047.418,1838)      | (13.426.364,9321)              | (14.473.783,1159)      |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | -                     | -                              | -                      |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>    | <b>2.252.897,4316</b> | <b>28.809.781,9303</b>         | <b>31.062.679,3619</b> |

#### Comisiones:

| Serie         | Remuneración de cargo del partícipe        |                                                                     |                       |
|---------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|               | Momento en que se cargará (aporte/rescate) | Variable diferenciadora                                             | Comisión (% o monto)  |
| Inversionista | Al momento del rescate                     | - Período de permanencia:<br>(i) 1 a 60 días<br>(ii) Más de 60 días | (i) 2,38<br>(ii) 0,00 |
| APV           | No aplica                                  | No aplica                                                           | No aplica             |

#### 19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

#### 20. RENTABILIDAD DEL FONDO

##### Al 31 de diciembre de 2019

##### a) Rentabilidad Nominal

| Rentabilidad Mensual |                |                          |
|----------------------|----------------|--------------------------|
| Mes                  | Serie APV<br>% | Serie Inversionista<br>% |
| Enero                | 1,8043         | 1,7395                   |
| Febrero              | 0,3766         | 0,3188                   |
| Marzo                | 1,4323         | 1,3677                   |
| Abril                | 1,3058         | 1,2433                   |
| Mayo                 | 0,5411         | 0,4771                   |
| Junio                | 1,6401         | 1,5774                   |
| Julio                | 1,9205         | 1,8556                   |
| Agosto               | 0,1342         | 0,0704                   |
| Septiembre           | 1,1370         | 1,0747                   |
| Octubre              | (0,0791)       | (0,1427)                 |
| Noviembre            | 1,8114         | 1,7487                   |
| Diciembre            | 0,3729         | 0,3090                   |

##### b) Rentabilidad Acumulada

| Serie         | Rentabilidad Acumulada |                       |                        |
|---------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
|               | Último año<br>%        | Últimos dos años<br>% | Últimos tres años<br>% |
| APV           | 13,0945                | 12,3065               | 19,7113                |
| Inversionista | 12,2494                | 10,6344               | 17,0478                |

##### c) Rentabilidad Real

| Serie | Rentabilidad Real |                       |                        |
|-------|-------------------|-----------------------|------------------------|
|       | Último año<br>%   | Últimos dos años<br>% | Últimos tres años<br>% |
| APV   | 10,1217           | 3,1063                | 3,6687                 |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

#### Al 31 de diciembre de 2018

##### a) Rentabilidad Nominal

| Rentabilidad Mensual |                |                          |
|----------------------|----------------|--------------------------|
| Mes                  | Serie APV<br>% | Serie Inversionista<br>% |
| Enero                | 1,5069         | 1,4422                   |
| Febrero              | (0,9402)       | (0,9972)                 |
| Marzo                | (0,4829)       | (0,5462)                 |
| Abril                | 0,5787         | 0,5167                   |
| Mayo                 | (0,4498)       | (0,5132)                 |
| Junio                | (0,2406)       | (0,3021)                 |
| Julio                | 1,0955         | 1,0311                   |
| Agosto               | 0,9322         | 0,8680                   |
| Septiembre           | (0,0163)       | (0,0779)                 |
| Octubre              | (1,5000)       | (1,5628)                 |
| Noviembre            | (0,0510)       | (0,1126)                 |
| Diciembre            | (1,0842)       | (1,1472)                 |

##### b) Rentabilidad Acumulada

| Serie         | Rentabilidad Acumulada |                       |                        |
|---------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
|               | Ultimo año<br>%        | Ultimos dos años<br>% | Ultimos tres años<br>% |
| APV           | (0,6968)               | 5,8507                | 8,9758                 |
| Inversionista | (1,4388)               | 4,2747                | 6,5512                 |

##### c) Rentabilidad Real

| Serie | Rentabilidad Real |                       |                        |
|-------|-------------------|-----------------------|------------------------|
|       | Ultimo año<br>%   | Ultimos dos años<br>% | Ultimos tres años<br>% |
| APV   | (3,4622)          | 0,5855                | 0,4379                 |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

---

#### 21. PARTES RELACIONADAS

##### **a) Remuneración por administración**

El Fondo es gestionado por Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A., la cual recibe la siguiente remuneración:

**Serie Inversionista:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,75 % anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

**Serie APV:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,00 % anual (exento de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes 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.

El total de remuneración por administración del ejercicio 2019 ascendió a M\$661.085 (2018: M\$722.379), adeudándose al 31 de diciembre del 2019 M\$3.982 (2018: M\$6.839) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A 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 la serie APV e Inversionista del Fondo según se detalla a continuación:

##### Al 31 de diciembre de 2019

| Tenedor – Serie Inversionista             | %      | 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                   | 0,1427 | -                                          | 86.096,2020                                 | (43.123,0169)                               | 42.973,1851                              | 57.127                                      |
| Personas relacionadas                     | 0,2059 | 77.512,7106                                | -                                           | (15.515,1587)                               | 61.997,5519                              | 82.418                                      |
| Accionistas de la sociedad administradora | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |
| Personal clave de la administración       | -      | -                                          | 3.884,3480                                  | (3.884,3480)                                | -                                        | -                                           |
| <b>Tenedor – Serie APV</b>                |        |                                            |                                             |                                             |                                          |                                             |
| Sociedad administradora                   | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |
| Personas relacionadas                     | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |
| Accionistas de la sociedad administradora | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |
| Personal clave de la administración       | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |

##### Al 31 de diciembre de 2018

| Tenedor – Serie Inversionista             | %      | 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                   | -      | -                                          | 24.845,5572                                 | (24.845,5572)                               | -                                        | -                                           |
| Personas relacionadas                     | 0,2690 | 77.512,7106                                | -                                           | -                                           | 77.512,7106                              | 91.798                                      |
| Accionistas de la sociedad administradora | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |
| Personal clave de la administración       | -      | 3.974,5800                                 | 24.798,8004                                 | (28.773,3804)                               | -                                        | -                                           |
| <b>Tenedor – Serie APV</b>                |        |                                            |                                             |                                             |                                          |                                             |
| Sociedad administradora                   | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |
| Personas relacionadas                     | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |
| Accionistas de la sociedad administradora | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |
| Personal clave de la administración       | -      | -                                          | -                                           | -                                           | -                                        | -                                           |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A 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 0,15% anual sobre el activo neto atribuible a los partícipes con tratamiento similar a la remuneración y corresponderán al concepto de contratación de servicios externos por asesoría en intermediación de valores.

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

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

#### 23. CUSTODIA DE VALORES

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

**Al 31 de diciembre de 2019**

| Entidades                                                                       | CUSTODIA DE VALORES                   |                                                               |                                   |                                          |                                                                |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                 | Custodia nacional emisores nacionales |                                                               |                                   | Custodia extranjera emisores extranjeros |                                                                |                                   |
|                                                                                 | Monto Custodiado M\$                  | % Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales | % Sobre Total de Activo del Fondo | Monto Custodiado M\$                     | % Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros | % Sobre Total de Activo del Fondo |
| Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | 7.644.961                             | 28,6174                                                       | 17,7760                           | -                                        | -                                                              | -                                 |
| Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias     | -                                     | -                                                             | -                                 | -                                        | -                                                              | -                                 |
| Otras Entidades                                                                 | 19.069.395                            | 71,3826                                                       | 44,3400                           | 14.756.216                               | 100,0000                                                       | 34,3111                           |
| <b>Total Cartera Inversión en Custodia</b>                                      | <b>26.714.356</b>                     | <b>100,0000</b>                                               | <b>62,1160</b>                    | <b>14.756.216</b>                        | <b>100,0000</b>                                                | <b>34,3111</b>                    |

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

| Entidades                                                       | Custodia de valores     |                                      |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
|                                                                 | Monto custodiado<br>M\$ | % sobre total de<br>activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores                                 | 7.644.961               | 17,7760                              |
| Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias | -                       | -                                    |
| Otras entidades                                                 | 33.825.611              | 78,6511                              |
| <b>Total cartera inversión en custodia</b>                      | <b>41.470.572</b>       | <b>96,4271</b>                       |

#### Al 31 de diciembre de 2018

| Entidades                                                                       | CUSTODIA DE VALORES                      |                                                                                 |                                            |                                             |                                                                                  |                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                 | Custodia nacional emisores<br>nacionales |                                                                                 |                                            | Custodia extranjera emisores<br>extranjeros |                                                                                  |                                            |
|                                                                                 | Monto<br>Custodiado<br>M\$               | % Sobre<br>Total de<br>Inversión<br>Inst.<br>Emitidos<br>Emisores<br>Nacionales | % Sobre<br>Total de<br>Activo<br>del Fondo | Monto<br>Custodiado<br>M\$                  | % Sobre<br>Total de<br>Inversión<br>Inst.<br>Emitidos<br>Emisores<br>Extranjeros | % Sobre<br>Total de<br>Activo<br>del Fondo |
| Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | 6.187.740                                | 23,3815                                                                         | 16,4566                                    | -                                           | -                                                                                | -                                          |
| Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias     | -                                        | -                                                                               | -                                          | -                                           | -                                                                                | -                                          |
| Otras Entidades                                                                 | 20.276.512                               | 76,6185                                                                         | 53,9262                                    | 10.213.036                                  | 100,0000                                                                         | 27,1620                                    |
| <b>Total Cartera Inversión en Custodia</b>                                      | <b>26.464.252</b>                        | <b>100,0000</b>                                                                 | <b>70,3828</b>                             | <b>10.213.036</b>                           | <b>100,0000</b>                                                                  | <b>27,1620</b>                             |

| Entidades                                                       | Custodia de valores     |                                      |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
|                                                                 | Monto custodiado<br>M\$ | % sobre total de<br>activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores                                 | 6.187.740               | 16,4566                              |
| Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias | -                       | -                                    |
| Otras entidades                                                 | 30.489.548              | 81,0882                              |
| <b>Total cartera inversión en custodia</b>                      | <b>36.677.288</b>       | <b>97,5448</b>                       |

#### 24. EXCESOS DE INVERSION

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A 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     | 14.053,39 | 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     | 15.989,19 | 10/01/2018 | 10/01/2019 |

#### 26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

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

## FONDO MUTUO BCI PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

#### 27. INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, de acuerdo a sus series, al último día de cada mes del ejercicio 2019 y 2018, se detalla a continuación:

##### Al 31 de diciembre de 2019

| PREFERENCIAL CONSERVADOR - SERIE APV |                       |                         |                                                                                                   |                  |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Mes                                  | Valor Cuota (1)<br>\$ | Total de activos<br>M\$ | Remuneración devengada<br>acumulada en el mes que se<br>informa (2)<br>(Incluyendo I.V.A.)<br>M\$ | Partícipes<br>N° |
| Enero                                | 1.212,3223            | 35.670.428              | 2.195                                                                                             | 89               |
| Febrero                              | 1.216,8875            | 35.415.522              | 2.021                                                                                             | 88               |
| Marzo                                | 1.234,3174            | 36.471.935              | 2.305                                                                                             | 91               |
| Abril                                | 1.250,4348            | 38.589.590              | 2.292                                                                                             | 95               |
| Mayo                                 | 1.257,2008            | 38.791.245              | 2.511                                                                                             | 93               |
| Junio                                | 1.277,8199            | 39.926.262              | 2.324                                                                                             | 95               |
| Julio                                | 1.302,3609            | 41.619.532              | 2.463                                                                                             | 95               |
| Agosto                               | 1.304,1087            | 40.790.242              | 2.498                                                                                             | 93               |
| Septiembre                           | 1.318,9362            | 41.598.337              | 2.380                                                                                             | 93               |
| Octubre                              | 1.317,8935            | 40.239.143              | 2.407                                                                                             | 90               |
| Noviembre                            | 1.341,7662            | 41.895.202              | 2.282                                                                                             | 90               |
| Diciembre                            | 1.346,7695            | 43.007.182              | 2.390                                                                                             | 91               |
| <b>Total</b>                         |                       |                         | <b>28.068</b>                                                                                     |                  |

| PREFERENCIAL CONSERVADOR - SERIE INVERSIONISTA |                       |                         |                                                                                                   |                  |
|------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Mes                                            | Valor Cuota (1)<br>\$ | Total de activos<br>M\$ | Remuneración devengada<br>acumulada en el mes que se<br>informa (2)<br>(Incluyendo I.V.A.)<br>M\$ | Partícipes<br>N° |
| Enero                                          | 1.204,9012            | 35.670.428              | 49.074                                                                                            | 895              |
| Febrero                                        | 1.208,7427            | 35.415.522              | 44.007                                                                                            | 905              |
| Marzo                                          | 1.225,2752            | 36.471.935              | 48.770                                                                                            | 935              |
| Abril                                          | 1.240,5096            | 38.589.590              | 49.763                                                                                            | 943              |
| Mayo                                           | 1.246,4276            | 38.791.245              | 52.851                                                                                            | 939              |
| Junio                                          | 1.266,0893            | 39.926.262              | 52.521                                                                                            | 947              |
| Julio                                          | 1.289,5833            | 41.619.532              | 56.002                                                                                            | 967              |
| Agosto                                         | 1.290,4916            | 40.790.242              | 56.171                                                                                            | 947              |
| Septiembre                                     | 1.304,3599            | 41.598.337              | 54.464                                                                                            | 959              |
| Octubre                                        | 1.302,4988            | 40.239.143              | 56.649                                                                                            | 937              |
| Noviembre                                      | 1.325,2754            | 41.895.202              | 54.368                                                                                            | 950              |
| Diciembre                                      | 1.329,3701            | 43.007.182              | 58.377                                                                                            | 987              |
| <b>Total</b>                                   |                       |                         | <b>633.017</b>                                                                                    |                  |

(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 PREFERENCIAL CONSERVADOR

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos – M\$)

#### Al 31 de diciembre de 2018

| PREFERENCIAL CONSERVADOR - SERIE APV |                       |                         |                                                                                                   |                  |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Mes                                  | Valor Cuota (1)<br>\$ | Total de activos<br>M\$ | Remuneración devengada<br>acumulada en el mes que se<br>informa (2)<br>(Incluyendo I.V.A.)<br>M\$ | Partícipes<br>N° |
| Enero                                | 1.217,2619            | 46.247.831              | 2.310                                                                                             | 88               |
| Febrero                              | 1.205,8171            | 47.183.818              | 2.162                                                                                             | 89               |
| Marzo                                | 1.199,9946            | 45.575.147              | 2.445                                                                                             | 93               |
| Abril                                | 1.206,9388            | 44.802.194              | 2.444                                                                                             | 93               |
| Mayo                                 | 1.201,5100            | 45.808.334              | 2.546                                                                                             | 94               |
| Junio                                | 1.198,6186            | 43.698.239              | 2.468                                                                                             | 90               |
| Julio                                | 1.211,7489            | 42.512.495              | 2.454                                                                                             | 89               |
| Agosto                               | 1.223,0453            | 41.630.402              | 2.444                                                                                             | 89               |
| Septiembre                           | 1.222,8460            | 40.882.825              | 2.280                                                                                             | 89               |
| Octubre                              | 1.204,5028            | 39.558.792              | 2.323                                                                                             | 90               |
| Noviembre                            | 1.203,8883            | 38.462.519              | 2.242                                                                                             | 89               |
| Diciembre                            | 1.190,8356            | 37.600.457              | 2.298                                                                                             | 90               |
| <b>Total</b>                         |                       |                         | <b>28.416</b>                                                                                     |                  |

| PREFERENCIAL CONSERVADOR - SERIE INVERSIONISTA |                       |                         |                                                                                                   |                  |
|------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Mes                                            | Valor Cuota (1)<br>\$ | Total de activos<br>M\$ | Remuneración devengada<br>acumulada en el mes que se<br>informa (2)<br>(Incluyendo I.V.A.)<br>M\$ | Partícipes<br>N° |
| Enero                                          | 1.218,9185            | 46.247.831              | 60.760                                                                                            | 1.108            |
| Febrero                                        | 1.206,7636            | 47.183.818              | 57.623                                                                                            | 1.110            |
| Marzo                                          | 1.200,1718            | 45.575.147              | 63.803                                                                                            | 1.114            |
| Abril                                          | 1.206,3731            | 44.802.194              | 60.188                                                                                            | 1.093            |
| Mayo                                           | 1.200,1820            | 45.808.334              | 62.553                                                                                            | 1.111            |
| Junio                                          | 1.196,5560            | 43.698.239              | 59.532                                                                                            | 1.075            |
| Julio                                          | 1.208,8934            | 42.512.495              | 59.082                                                                                            | 1.050            |
| Agosto                                         | 1.219,3862            | 41.630.402              | 57.448                                                                                            | 1.027            |
| Septiembre                                     | 1.218,4361            | 40.882.825              | 54.207                                                                                            | 1.028            |
| Octubre                                        | 1.199,3948            | 39.558.792              | 55.262                                                                                            | 993              |
| Noviembre                                      | 1.198,0441            | 38.462.519              | 51.894                                                                                            | 953              |
| Diciembre                                      | 1.184,3002            | 37.600.457              | 51.611                                                                                            | 921              |
| <b>Total</b>                                   |                       |                         | <b>693.963</b>                                                                                    |                  |

(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 PREFERENCIAL CONSERVADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(En miles de pesos – M\$)**

---

#### **28. SANCIONES**

El Fondo Mutuo BCI Preferencial Conservador, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### **29. HECHOS RELEVANTES**

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 y 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° 525074 por un monto de UF 14.607,7158, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo Mutuo BCI Preferencial Conservador (26 de febrero de 2020), no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

\* \* \* \* \*