

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica Ahorro

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

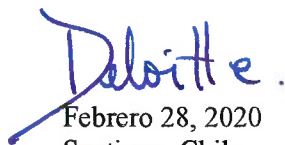
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

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

Opinión

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

Deloitte.

Febrero 28, 2020
Santiago, Chile



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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACION GENERAL	1
2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	2
3. CAMBIOS CONTABLES	8
4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO.....	18
5. ADMINISTRACION DE RIESGOS	25
6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS.....	42
7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	42
8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA	45
9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	45
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS.....	45
11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	45
12. RESCATES POR PAGAR.....	46
13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA	46
14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	46
15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	47
16. INTERESES Y REAJUSTES	47
17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	47
18. CUOTAS EN CIRCULACION.....	48
19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES	52
20. RENTABILIDAD DEL FONDO	52
21. PARTES RELACIONADAS	54
22. OTROS GASTOS DE OPERACION	57
23. CUSTODIA DE VALORES	58
24. EXCESOS DE INVERSION.....	60
25. GARANTIA CONSTITUIDA.....	60
26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA	61
27. INFORMACION ESTADISTICA	62
28. SANCIONES.....	67
29. HECHOS RELEVANTES	68
30. HECHOS POSTERIORES	68

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	17	314.752	54.815
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	279.470.603	90.868.435
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activos		279.785.355	90.923.250
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	81.291
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	-	399.481
Remuneraciones sociedad administradora	13	27.700	18.415
Otros documentos y cuentas por pagar	11	25.297	4.746
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		52.997	503.933
Total activo neto atribuible a los partícipes		279.732.358	90.419.317

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
INGRESOS DE LA OPERACION		M\$	M\$
Intereses y reajustes	16	4.640.944	3.863.134
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		296	16.830
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	9.513.671	(96.193)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(1.869.822)	146.775
Total ingresos netos de la operación		12.285.089	3.930.546
GASTO DE OPERACION			
Comisión de administración	21	(4.338.983)	(1.823.700)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	(2.297)	(2.246)
Total gastos de operación		(4.341.280)	(1.825.946)
Utilidad de la operación antes del impuesto		7.943.809	2.104.600
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		7.943.809	2.104.600
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		7.943.809	2.104.600
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		7.943.809	2.104.600

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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

(En miles de pesos – M\$)

Nota	2019					
	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie Familia	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2019	76.336.005	4.428.422	4.350.796	5.295.175	8.919	90.419.317
Aportes de cuotas	413.887.745	13.087.799	88.663.440	69.416.646	-	585.055.630
Rescates de cuotas	(283.108.963)	(8.346.913)	(62.592.833)	(49.637.689)	-	(403.686.398)
Aumento /(disminución) originado por transacciones de cuotas	130.778.782	4.740.886	26.070.607	19.778.957	-	181.369.232
Aumento /(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	6.171.273	541.129	823.923	406.753	731	7.943.809
Distribución de beneficios						
En efectivo	19 -	-	-	-	-	-
En cuotas	19 -	-	-	-	-	-
Aumento /(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios	6.171.273	541.129	823.923	406.753	731	7.943.809
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	213.286.060	9.710.437	31.245.326	25.480.885	9.650	279.732.358
Valor cuota al 31 de diciembre de 2019	18 \$1.179,6057	\$1.242,3793	\$1.203,5945	\$1.229,9101	\$1.189,8760	

Las notas adjuntas N° 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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

(En miles de pesos – M\$)

Nota	2018					Total
	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie BPrivada	Serie Familia	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2018	90.827.865	5.107.622	4.291.772	1.943.671	8.709	102.179.639
Aportes de cuotas	30.419.136	2.315.843	4.044.754	6.185.070	-	42.964.803
Rescates de cuotas	(46.608.882)	(3.140.664)	(4.119.679)	(2.960.500)	-	(56.829.725)
Aumento /(disminución) originado por transacciones de cuotas	(16.189.746)	(824.821)	(74.925)	3.224.570	-	13.864.922
Aumento /(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	1.697.886	145.621	133.949	126.934	210	2.104.600
Distribución de beneficios						
En efectivo	19	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	-	-	-	-
Aumento /(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios						
	1.697.886	145.621	133.949	126.934	210	2.104.600
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	76.336.005	4.428.422	4.350.796	5.295.175	8.919	90.419.317
Valor cuota al 31 de diciembre de 2018	18					
	\$1.093,3987	\$1.137,8478	\$1.110,0699	\$1.128,6830	\$1.099,6141	

Las notas adjuntas N° 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(En miles de pesos - M\$)**

FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVADES DE LA OPERACION	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
Compra de activos financieros	7	(1.491.563.225)	(263.788.951)
Venta/cobro de activos financieros	7	1.314.643.184	279.075.695
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		521.375	218.347
Liquidación de instrumentos derivados	7	-	152.008
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(4.329.698)	(1.821.233)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Otros gastos de operación pagados		(2.246)	(2.183)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVADES DE LA OPERACIÓN		(180.730.610)	13.833.683
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Colocación de cuotas en circulación		585.076.130	42.964.953
Rescates de cuotas en circulación		(404.085.879)	(56.813.821)
FLUJO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		180.990.251	(13.848.868)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		259.641	(15.185)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	54.815	53.170
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		296	16.830
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	314.752	54.815

Las notas adjuntas N° 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 Gestión Global Dinámica Ahorro (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 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, excluyendo invertir en acciones emitidas por sociedades o corporaciones nacionales o extranjeras y 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 y sus posteriores modificaciones, de acuerdo al siguiente registro:

Fecha	Resolución Exenta N°	Aprobación
25 de agosto de 2015	FM150969	Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas

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.

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 Gestión Global Dinámica Ahorro correspondientes al ejercicio 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y en consideración lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

B. Comparación de la información

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en 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 los activos netos 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 GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes, estados de resultados integrales y estados de flujos de efectivo, por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

E. Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en mercados de capitales 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 cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente 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 cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultado, 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 un valor razonable.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

G. Bases de conversión

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

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

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

H. Activos y pasivos financieros

- Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda (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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

- Reconocimiento, inicial y baja

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

Los costos de transacción se imputan a gasto en el resultado 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 con efecto en 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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

- 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.

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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

I. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

J. Efectivo y efectivo equivalente

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

K. Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2019 ha emitido 235.313.116,3884 cuotas de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 ha emitido 82.326.231,6947 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

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

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

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 a la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen al 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 e ingresos por dividendos

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 títulos de deuda.

P. Nuevos pronunciamientos contables

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos 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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 “Arrendamientos”

NIIF 16 Arrendamientos, emitida el 13 de enero de 2016, es una nueva norma la cual implica que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza a NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para ejercicios que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

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

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

El Fondo ha adoptado las enmiendas a NIIF 9 por primera vez a contar el 1 de enero de 2019. Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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

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

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

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

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

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

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

NIC 23 Costos de Préstamos

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

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

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

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

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

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

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

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

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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

NIIF 17, Contratos de Seguros

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

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

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

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

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

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

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

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 una norma.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 FM150969 de fecha 25 de agosto de 2015, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes. Santiago y en nuestro sitio web www.BCI.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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

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

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

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

4.2. Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda 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 deben reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique y/o reemplace.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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	Bolívar	0%	100%

El Fondo podrá mantener disponible en 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 GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 de este fondo.

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 Comisión para el Mercado Financiero, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, o un organismo equivalente; o ser emitidos por Bancos Centrales o Estados con clasificación de deuda soberana igual o superior a la del Estado de Chile.

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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
Instrumentos de Capitalización	0%	100%
Instrumentos de Capitalización Nacional.	0%	100%
Cuotas de fondos mutuos administrados por la misma administradora.	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 No. 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%
Instrumentos de Capitalización Extranjera	0%	100%
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 representativas de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities.	0%	100%
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 representativas de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities.	0%	100%
Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose 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 transacción bursátil, entendiéndose 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%
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%
Instrumentos de Deuda Nacional	0%	100%
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%

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Instrumentos de Deuda Extranjera	0%	100%
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%

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 produjeren 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 produjeren 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:

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.

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 de derivados

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

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

4.9.2 Venta Corta y préstamo de valores

El Fondo no realizará operaciones de venta corta y préstamo de valores.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

4.9.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de retroventa de instrumentos de oferta pública en mercados nacionales 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.

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

- (i) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- (ii) Títulos de deuda 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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

(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.

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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 100% 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 de este Reglamento Interno.

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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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:

Naturaleza de la exposición	2019 M\$	2018 M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados	116.747.029	1.718.422
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	-	-
Total	116.747.029	1.718.422

El Fondo administra su exposición al riesgo de precios diversificando entre instrumentos de deuda, acciones nacionales, cuotas de Fondos internacionales, títulos representativos de índices. La política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en instrumentos de deuda y capitalización donde se esperen retornos superiores a retornos esperados de otras combinaciones de instrumentos, dentro de los límites definidos. El siguiente cuadro es un resumen de las concentraciones significativas por tipo de activo dentro de la cartera de inversión, neto de valores vendidos cortos.

Cartera de Inversión	2019 %	2018 %
Acciones Nacionales	-	-
Cuotas de Fondos internacionales	-	-
Cuotas de Fondos nacionales	41,8047%	1,8911
Títulos representativos de índices	-	-
Títulos de deuda (incluye intermediación financiera)	58,1258%	98,1089
Otros(Forward)	0,0695%	-
Total	100,0000	100,0000

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

La cartera de inversiones del Fondo se encuentra diversificada por tipo de activo estando concentrada principalmente en títulos de deuda.

La diversificación del Fondo por región geográfica es la siguiente:

Sector	Cartera de acciones (*)	
	2019 %	2018 %
Chile	100,0000	100,0000
U.S.	-	-
Otros	-	-
Total	100,0000	100,0000

(*) 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 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. 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 %	2018 %
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de un incremento en el índice	0,3362	0,1244
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de una disminución en el índice	(0,4090)	(0,1398)

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 11 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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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.

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

Naturaleza de la exposición	Moneda	2019 M\$	2018 M\$
Activos			
Activos monetarios	USD	4.904.922	2.656.749
Activos no monetario	-	-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios	-	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2019, los contratos forwards tenían las siguientes características cuantitativas:

Tipo de contrato 2019	Monto MUS\$	Vencimiento Promedio (días)	Precio del contrato \$
Venta forward de dólares	(6.475)	17	748,65

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

Tipo de contrato 2018	Monto MUS\$	Vencimiento Promedio (días)	Precio del contrato \$
Venta forward de dólares	(3.850)	18	694,39

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 Total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza \$	Baja \$	Ganancia M\$	Pérdida M\$
USD	9.752.437	-	(1,00)	-	(13.043)

Al 31 de diciembre de 2018

Moneda	Exposición Total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza \$	Baja \$	Ganancia M\$	Pérdida M\$
USD	(16.671)	-	(1,00)	24	-

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo no mantenía obligaciones vigentes por forwards.

Al 31 de diciembre de 2018 el valor razonable neto con efecto en resultado de los forwards vigentes es M\$ 81.291 como producto de obligaciones por forward.

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

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

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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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

Naturaleza de la exposición	Denominación	2019 M\$	2018 M\$
Activos			
Activos monetarios	UF	125.964.737	55.857.771
Activos no monetario	-	-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-

La Administradora durante el año gestiona este riesgo a través del uso de forwards (Peso/UF), con el fin de neutralizar total o parcialmente la exposición a la fluctuación de la UF respecto del peso chileno. Sin embargo, el Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no mantiene posiciones vigentes en instrumentos derivados en UF.

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

31 de diciembre de 2019

Moneda	Exposición Total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza %	Baja %	Ganancia M\$	Pérdida M\$
UF	125.964.737	-	(0,01)	-	(12.596)

31 de diciembre de 2018

Moneda	Exposición Total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza %	Baja %	Ganancia M\$	Pérdida M\$
UF	55.857.771	-	(0,01)	-	(5.586)

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 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 0,0259% en el año 2019 y de un 0,0282% en el año 2018, con respecto a la cartera de inversiones, equivalentes a M\$43.493 y M\$25.174 respectivamente. Esto se origina principalmente en el cambio del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del período. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

El Fondo tiene exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valoración de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

tasas de interés sobre los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

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

5.1.2 Riesgo de crédito

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

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

Clasificación de instrumentos de inversión	Concentración al 31 de diciembre de 2019	Concentración al 31 de diciembre de 2018
	%	%
AAA	23,4432	16,1209
AA+	0,4222	-
AA	16,9475	24,9615
AA-	11,2231	10,9164
A+	2,0658	1,5359
A	-	0,6696
A-	0,6377	0,6246
BBB+	-	-
BBB-	0,8536	1,7077
BBB	1,0303	-
N-1+	27,9585	14,4381
N-1	-	1,1172
N-1-	-	-
NA	15,4181	27,9081
Total	100,0000	100,0000

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 BB, 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.

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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre de 2019	Concentración al 31 de diciembre de 2018
	M\$	M\$
Títulos de deuda	162.529.553	89.150.013
Activos de derivados	194.021	-
Total activos a valor razonable con efecto en resultado	162.723.574	89.150.013
Otros activos	-	-
Total	162.723.574	89.150.013

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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 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.

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	27.700	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	25.297	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas de circulación	279.732.358	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	81.291	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	399.481	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	18.415	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	4.746	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas de circulación	90.419.317	-	-	-	-

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 institucional 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 días M\$	366 a 731 días M\$	732 a 1.097 días M\$	1.098 a 1.463 días M\$	Más de 4 años M\$	Total M\$
Activos:						
Instrumentos de deuda	48.847.719	20.367.201	16.652.289	26.185.090	50.477.254	162.529.553
Instrumentos de capitalización	116.747.029	-	-	-	-	116.747.029
Derivados	194.021	-	-	-	-	194.021
Total	165.788.769	20.367.201	16.652.289	26.185.090	50.477.254	279.470.603
% del total de activos financieros	59,3224	7,2878	5,9585	9,3695	18,0617	100,0000

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 M\$	366 a 731 días M\$	732 a 1.097 días M\$	1.098 a 1.463 días M\$	Más de 4 años M\$	Total M\$
Activos:						
Instrumentos de deuda	23.574.251	5.112.661	7.460.942	9.381.240	43.620.919	89.150.013
Instrumentos de capitalización	1.718.422	-	-	-	-	1.718.422
Derivados	-	-	-	-	-	-
Total	25.292.673	5.112.661	7.460.942	9.381.240	43.620.919	90.868.435
% del total de activos financieros	27,8344	5,6264	8,2107	10,3240	48,0045	100,0000

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.

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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 GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos		116.747.029	-	116.747.029
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	1.532.862	50.973.007	-	52.505.869
Bonos de bancos e instituciones financieras	13.907.785	55.132.937	-	69.040.722
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	3.848.277	12.075.683	-	15.923.960
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	25.059.002	-	-	25.059.002
Otros títulos de deuda	-	194.021	-	194.021
Total activos	44.347.925	235.122.677	-	279.470.603
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	1.718.422	-	1.718.422
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	2.759.589	10.111.943	-	12.871.532
Bonos de bancos e instituciones financieras	4.974.417	20.880.643	-	25.855.060
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	996.003	-	996.003
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	1.090.493	23.456.696	-	24.547.189
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	19.867	-	19.867
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	24.860.362	-	-	24.860.362
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	33.684.861	57.183.574	-	90.868.435
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	81.291	-	81.291
Total pasivos	-	81.291	-	81.291

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 cuotas de fondos mutuos, depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras, bonos de bancos e instituciones financieras, letras de crédito bancos e instituciones financieras, pagarés de empresas, bonos de empresas y sociedades securitizadoras, pagarés y bonos emitidos por estados y bancos centrales 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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

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

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Activos	2019 M\$	2018 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado		
Instrumentos de capitalización	116.747.029	1.718.422
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	48.847.720	23.574.251
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	113.681.833	65.575.762
Otros instrumentos e inversiones financieras	194.021	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	279.470.603	90.868.435

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

Al 31 de diciembre de 2019, el fondo presenta detalle de contraparte derivados (forward) en posición activa.

Detalle	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Derecho Forward	194.021	0
Total	194.021	0

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018, el fondo presenta detalle de contraparte derivados (forward) en posición activa.

Entidad/Contraparte al 31 de diciembre	2019 M\$	% Sobre Activo Fondo
Banco Itaucorp	123.525	0,0442
Banco Santander	70.496	0,0252
Total	194.021	0,0693

c) Efectos en resultados

	2019 M\$	2018 M\$
Resultados realizados	(1.348.447)	365.122
Resultados no realizados	4.119.569	3.644.787
Total ganancias (pérdidas)	2.771.122	4.009.909
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	9.513.671	(96.193)
Total ganancias (pérdidas) netas	12.284.793	3.913.716

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

d) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Nacional M\$	Extranjer o M\$	Total M\$	% Total Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% Total Activos
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	116.747.029	-	116.747.029	41,7274	1.718.422	-	1.718.422	1,8900
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	116.747.029	-	116.747.029	41,7274	1.718.422	-	1.718.422	1,8900
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	45.440.820	-	45.440.820	16,2413	12.871.532	-	12.871.532	14,1565
Bonos Bancos e Inst. Financieras	2.780.426	-	2.780.426	0,9938	3.901.952	-	3.901.952	4,2915
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	996.003	-	996.003	1,0954
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	626.474	-	626.474	0,2239	402.203	-	402.203	0,4424
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	19.867	-	19.867	0,0218
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	5.382.694	-	5.382.694	5,9200
Otros títulos de deuda	194.021	-	194.021	0,0693	-	-	-	-
Subtotal	49.041.741	-	49.041.741	17,5283	23.574.251	-	23.574.251	25,9276
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	7.065.049	-	7.065.049	2,5252	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	66.260.296	-	66.260.296	23,6825	21.953.108	-	21.953.108	24,1447
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	15.297.486	-	15.297.486	5,4676	24.144.986	-	24.144.986	26,5553
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	25.059.002	-	25.059.002	8,9565	19.477.668	-	19.477.668	21,4221
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	113.681.833	-	113.681.833	40,6318	65.575.762	-	65.575.762	72,1221
Total	279.470.603	-	279.470.603	99,8875	90.868.435	-	90.868.435	99,9397

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

	2019 M\$	2018 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	90.868.435	102.530.527
Intereses y reajustes	4.640.944	3.863.134
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	9.513.671	(96.193)
Compras	1.491.563.225	263.788.951
Ventas	(1.314.643.184)	(279.227.703)
Otros movimientos	(2.472.488)	9.719
Saldo final al 31 de diciembre	279.470.603	90.868.435

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

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

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

a) Otras cuentas por cobrar

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

	2019 M\$	2018 M\$
Aporte de cuotas por imputar	23.000	2.500
Honorarios LUF	706	690
Honorarios Auditoría	1.591	1.556
Total	25.297	4.746

12. RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de los rescates por pagar es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Rescates por pagar	-	399.481
Total	-	399.481

13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

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

	2019 M\$	2018 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	27.700	18.415
Total	27.700	18.415

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

a) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

	2019 M\$	2018 M\$
Obligación Forward	-	81.291
Total	-	81.291

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

Al 31 de diciembre 2018

Entidad/Contraparte	2018 M\$	% Sobre Activo Fondo
Banco Itaucorp	81.291	0,0894
Total	81.291	0,0894

15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

16. INTERESES Y REAJUSTES

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

	2019 M\$	2018 M\$
Intereses y Reajustes	4.640.944	3.863.134
Total	4.640.944	3.863.134

17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Monedas	2019 M\$	2018 M\$
Pesos Chilenos	304.832	39.149
US Dólares (presentados en pesos chilenos)	9.920	15.666
Total	314.752	54.815

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

18. CUOTAS EN CIRCULACION

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas de las series: Clásica, APV, Alto Patrimonio, Bprivada y Familia 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

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Bprivada	Serie Familia
Cuotas en Circulación	180.811.315,2066	7.816.000,6021	25.960.009,5941	20.717.680,3486	8.110,6370
Valor Cuota	\$1.179,6057	\$1.242,3793	\$1.203,5945	\$1.299,9101	\$1.189,8760

Al 31 de diciembre de 2018

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Bprivada	Serie Familia
Cuotas en Circulación	69.815.340,0314	3.891.928,5772	3.919.388,9872	4.691.463,4619	8.110,6370
Valor Cuota	\$1.093,3987	\$1.137,8478	\$1.110,0699	\$1.128,6830	\$1.099,6141

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.

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.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Las principales características de las series son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán aportes	Moneda en que se pagarán rescates	Otras características relevantes
Clásica	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000. (cinco mil 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.
APVC	Destinada a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo. Sin monto mínimo de ingreso.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario colectivo
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$50.000.000 (cincuenta millones de Pesos de Chile).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante, si se produce un nuevo aporte, éste debe ser igual o superior al monto mínimo definido para la serie. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.
BPrivada	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$100.000.000 (cien millones de Pesos de Chile).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante, si se produce un nuevo aporte, éste debe ser igual o superior al monto mínimo definido para la serie. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán aportes	Moneda en que se pagarán rescates	Otras características relevantes
Familia	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.

Comisiones:

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

Al 31 de diciembre de 2019

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Bprivada	Serie Familia	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2019	69.815.340,0314	3.891.928,5772	3.919.388,9872	4.691.463,4619	8.110,6370	82.326.231,6947
Cuotas suscritas	352.767.407,0379	10.723.114,9711	74.405.698,2103	56.960.137,2157	-	494.856.357,4350
Cuotas rescatadas	(241.771.431,8627)	(6.799.042,9462)	(52.365.077,6034)	(40.933.920,3290)	-	(341.869.472,7413)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	180.811.315,2066	7.816.000,6021	25.960.009,5941	20.717.680,3486	8.110,6370	235.313.116,3884

Al 31 de diciembre de 2018

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Bprivada	Serie Familia	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2018	84.808.791,4820	4.638.169,5705	3.966.963,7281	1.775.801,2521	8.110,6370	95.197.836,6697
Cuotas suscritas	28.006.348,2923	2.060.390,0524	3.673.014,4466	5.566.112,3633	-	39.305.865,1546
Cuotas rescatadas	(42.999.799,7429)	(2.806.631,0457)	(3.720.589,1875)	(2.650.450,1535)	-	(52.177.470,1296)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	69.815.340,0314	3.891.928,5772	3.919.388,9872	4.691.463,4619	8.110,6370	82.326.231,6947

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

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

20. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2019

a) Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual					
Mes	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Alto Patrimonio %	Serie BPrivada %	Serie Familia %
Enero	0,5847	0,6873	0,6274	0,6701	0,6104
Febrero	0,1682	0,2605	0,2066	0,2451	0,1912
Marzo	1,3029	1,4062	1,3459	1,3890	1,3287
Abril	0,7937	0,8931	0,8351	0,8766	0,8185
Mayo	1,5998	1,7034	1,6430	1,6862	1,6257
Junio	1,2579	1,3578	1,2995	1,3412	1,2829
Julio	1,7770	1,8808	1,8203	1,8635	1,8030
Agosto	1,2958	1,3991	1,3389	1,3819	1,3216
Septiembre	0,2684	0,3673	0,3096	0,3508	0,2931
Octubre	(1,4725)	(1,3720)	(1,4307)	(1,3888)	(1,4475)
Noviembre	(1,2751)	(1,1777)	(1,2345)	(1,1940)	(1,2508)
Diciembre	1,3748	1,4782	1,4179	1,4610	1,4007

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	7,8843	10,1434	12,2819
APV	9,1868	12,8190	16,3979
Alto Patrimonio	8,4251	11,2504	13,9789
Familia	8,9686	12,3686	15,7015
BPrivada	8,2085	10,8063	13,2970

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	6,3167	3,3413	2,7033
APVC	(2,6286)	(2,7067)	(2,3656)

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018

a) Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual					
Mes	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Alto Patrimonio %	Serie BPrivada %	Serie Familia %
Enero	0,3019	0,4042	0,3445	0,3872	0,3275
Febrero	0,2945	0,3868	0,3329	0,3714	0,3176
Marzo	0,0983	0,2004	0,1408	0,1834	0,1238
Abril	0,1097	0,2085	0,1509	0,1921	0,1345
Mayo	0,3610	0,4633	0,4036	0,4462	0,3865
Junio	0,3804	0,4794	0,4216	0,4629	0,4051
Julio	0,4790	0,5814	0,5216	0,5643	0,5046
Agosto	0,3266	0,4289	0,3693	0,4119	0,3522
Septiembre	(0,0646)	0,0340	(0,0235)	0,0176	0,0399
Octubre	(0,6833)	(0,5820)	(0,6411)	(0,5989)	(0,6580)
Noviembre	0,1657	0,2645	0,2069	0,2481	0,1904
Diciembre	0,3103	0,4126	0,3529	0,3955	0,3358

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Clásica	2,0940	4,0762	9,0684
APV	3,3266	6,6044	13,0666
Alto Patrimonio	2,6058	5,1222	10,7168
Familia	3,1201	6,1788	12,3902
BPrivada	2,4007	4,7025	10,0544

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
APV	0,4491	0,9429	1,6792
APVC	(2,7848)	(2,2339)	(2,3990)

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 Clásica: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2,00% 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 0,8 % 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.

Serie APVC: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,7 % 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. Esta serie no ha iniciado operaciones al 31 de diciembre de 2019.

Serie Alto Patrimonio: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,5 % 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 Familia: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,70% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo. El total de remuneración por Administración del ejercicio 2019 ascendió a M\$4.338.983 (2018: M\$1.823.700), adeudándose al 31 de diciembre de 2019 M\$27.700 (2018: M\$18.415) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

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

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

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2019

Tenedor – Serie Clásica	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad administradora	0,0038	2.984,5800	4.216.501,6203	(4.212.597,7755)	6.888,4248	8.126
Personas relacionadas	0,0050	3.656,2968	95.780,7026	-90.402,5934	9.034,4060	10.657
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0001	-	16.814,3461	(16.644,3688)	169,9773	201
Tenedor – Serie APV						
Sociedad administradora	-	-	42.281,1429	(42.281,1429)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	1,3435	105.009,2957	-	-	105.009,2957	130.461
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad administradora	-	-	530.168,1871	(530.168,1871)	-	-
Personas relacionadas	0,1889	-	49.031,7416	-	49.031,7416	59.014
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad administradora	-	-	2.079.529,7002	(2.079.529,7002)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Banca Privada						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018

Tenedor – Serie Clásica	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad administradora	0,4275	1.134,6157	284.629,2175	(282.779,2532)	2.984,5800	3.263
Personas relacionadas	0,5237	-	3.656,2968	-	3.656,2968	3.998
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	2,6981	104.985,9134	23,3823	-	105.009,2957	119.485
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Familia						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie Banca Privada						
Sociedad administradora	-	-	155.513,9898	(155.513,9898)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

22. OTROS GASTOS DE OPERACION

Además de la remuneración por administración, se cargarán al Fondo los gastos de su cargo por hasta un 0,20% anual sobre el activo neto atribuible a los partícipes con tratamiento similar a la remuneración y corresponderán al concepto de contratación de servicios externos por asesoría en intermediación de valores.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

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

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

23. CUSTODIA DE VALORES

La custodia de 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	162.529.553	58,1562	58,0908	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	116.941.050	41,8438	41,7967	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	279.470.603	100,0000	99,8875	-	-	-

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	162.529.553	58,0908
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	116.941.050	41,7967
Total cartera inversión en custodia	279.470.603	99,8875

Al 31 de diciembre de 2018

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	89.150.013	98,1089	98,0497	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	1.718.422	1,8911	1,8900	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	90.868.435	100,0000	99,9397	-	-	-

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	89.150.013	98,0497
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	1.718.422	1,8900
Total cartera inversión en custodia	90.868.435	99,9397

24. EXCESOS DE INVERSION

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

25. GARANTIA CONSTITUIDA

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

Al 31 de diciembre de 2019

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta Bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	34.471,16	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	40.669,23	10-01-2018	10-01-2019

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2019, el fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

Al 31 de diciembre de 2018.

Fecha Compra	Contraparte			Nemotécnico Instrumento	Tipo de Instrumento	Unidades nominales comprometidas	Total Transado M\$	Fecha de Vencimiento Promesa de Venta	Precio Pactado \$	Saldo al cierre M\$
	Rut	Nombre	C.I. Riesgo							
28-12-2018	97.018.000-1	Scotiabank Sud América	AAA	BTP0450326	DEU	5.200.000.000	5.381.847	02-01-2019	5.383.909.703	5.382.694

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

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 las series Clásica, APV, APVC, Alto Patrimonio, Familia y Bprivada al último día de cada mes del ejercicio 2019 y 2018, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.099,7916	93.874.800	129.968	5.021
Febrero	1.101,6414	94.399.401	121.318	5.115
Marzo	1.115,9947	105.276.312	141.009	5.475
Abril	1.124,8520	124.932.625	157.649	6.024
Mayo	1.142,8476	158.758.658	188.291	6.933
Junio	1.157,2237	232.041.492	239.365	8.181
Julio	1.177,7880	290.868.952	307.915	9.581
Agosto	1.193,0503	387.476.843	412.137	11.671
Septiembre	1.196,2524	478.235.621	507.607	13.185
Octubre	1.178,6373	453.098.680	601.332	13.330
Noviembre	1.163,6082	279.772.329	417.574	10.920
Diciembre	1.179,6057	279.785.355	346.163	10.825
TOTAL			3.570.328	

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.145,6677	93.874.800	3.029	281
Febrero	1.148,6516	94.399.401	2.785	280
Marzo	1.164,8039	105.276.312	3.221	287
Abril	1.175,2072	124.932.625	3.513	305
Mayo	1.195,2260	158.758.658	4.451	331
Junio	1.211,4553	232.041.492	5.559	376
Julio	1.234,2407	290.868.952	7.110	420
Agosto	1.251,5093	387.476.843	8.578	472
Septiembre	1.256,1067	478.235.621	9.279	507
Octubre	1.238,8723	453.098.680	10.377	521
Noviembre	1.224,2820	279.772.329	8.116	459
Diciembre	1.242,3793	279.785.355	6.531	453
TOTAL			72.549	

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.106,3262	93.874.800	13	1
Febrero	1.108,4418	94.399.401	12	1
Marzo	1.123,1699	105.276.312	13	1
Abril	1.132,3631	124.932.625	13	1
Mayo	1.150,7723	158.758.658	13	1
Junio	1.165,5356	232.041.492	13	1
Julio	1.186,5506	290.868.952	14	1
Agosto	1.202,2326	387.476.843	14	1
Septiembre	1.205,7562	478.235.621	14	1
Octubre	1.188,3033	453.098.680	14	1
Noviembre	1.173,4401	279.772.329	13	1
Diciembre	1.189,8760	279.785.355	14	1
TOTAL			160	

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE APVC				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.000,0000	93.874.800	-	-
Febrero	1.000,0000	94.399.401	-	-
Marzo	1.000,0000	105.276.312	-	-
Abril	1.000,0000	124.932.625	-	-
Mayo	1.000,0000	158.758.658	-	-
Junio	1.000,0000	232.041.492	-	-
Julio	1.000,0000	290.868.952	-	-
Agosto	1.000,0000	387.476.843	-	-
Septiembre	1.000,0000	478.235.621	-	-
Octubre	1.000,0000	453.098.680	-	-
Noviembre	1.000,0000	279.772.329	-	-
Diciembre	1.000,0000	279.785.355	-	-
TOTAL			-	

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.117,0346	93.874.800	7.118	40
Febrero	1.119,3427	94.399.401	7.753	38
Marzo	1.134,4082	105.276.312	9.853	47
Abril	1.143,8816	124.932.625	13.283	68
Mayo	1.162,6754	158.758.658	20.047	102
Junio	1.177,7848	232.041.492	32.088	171
Julio	1.199,2237	290.868.952	45.529	221
Agosto	1.215,2797	387.476.843	61.083	308
Septiembre	1.219,0424	478.235.621	80.053	370
Octubre	1.201,6019	453.098.680	93.237	355
Noviembre	1.186,7676	279.772.329	50.703	221
Diciembre	1.203,5945	279.785.355	37.073	213
TOTAL			457.820	

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE BANCA PRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.136,2468	93.874.800	4.484	15
Febrero	1.139,0314	94.399.401	3.194	12
Marzo	1.154,8522	105.276.312	2.096	12
Abril	1.164,9751	124.932.625	2.545	21
Mayo	1.184,6184	158.758.658	4.507	30
Junio	1.200,5062	232.041.492	14.933	62
Julio	1.222,8779	290.868.952	25.363	81
Agosto	1.239,7770	387.476.843	32.647	110
Septiembre	1.244,1267	478.235.621	43.150	150
Octubre	1.226,8483	453.098.680	49.489	155
Noviembre	1.212,2003	279.772.329	33.074	98
Diciembre	1.229,9101	279.785.355	22.644	90
TOTAL			238.126	

(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 GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.074,2058	96.993.973	149.308	5.319
Febrero	1.077,3688	95.941.633	129.522	5.287
Marzo	1.078,4279	98.460.550	143.352	5.288
Abril	1.079,6114	98.317.714	136.818	5.279
Mayo	1.083,5085	96.989.123	138.397	5.257
Junio	1.087,6298	98.236.176	133.766	5.294
Julio	1.092,8391	101.084.976	141.080	5.318
Agosto	1.096,4088	105.059.830	144.697	5.387
Septiembre	1.095,7007	102.072.080	141.531	5.339
Octubre	1.088,2136	96.710.000	141.467	5.185
Noviembre	1.090,0168	92.939.107	131.549	5.047
Diciembre	1.093,3987	90.923.250	131.057	4.977
TOTAL			1.662.544	

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE BANCA PRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.098,7696	96.993.973	1.646	8
Febrero	1.102,8507	95.941.633	1.582	9
Marzo	1.104,8728	98.460.550	2.293	14
Abril	1.106,9949	98.317.714	4.493	16
Mayo	1.111,9348	96.989.123	4.685	15
Junio	1.117,0821	98.236.176	3.888	15
Julio	1.123,3862	101.084.976	4.212	17
Agosto	1.128,0134	105.059.830	4.925	19
Septiembre	1.128,2118	102.072.080	4.876	18
Octubre	1.121,4546	96.710.000	4.766	14
Noviembre	1.124,2366	92.939.107	4.272	15
Diciembre	1.128,6830	90.923.250	4.488	15
TOTAL			46.126	

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.077,3509	96.993.973	13	1
Febrero	1.080,7723	95.941.633	11	1
Marzo	1.082,1102	98.460.550	13	1
Abril	1.083,5652	98.317.714	12	1
Mayo	1.087,7536	96.989.123	13	1
Junio	1.092,1598	98.236.176	12	1
Julio	1.097,6708	101.084.976	13	1
Agosto	1.101,5367	105.059.830	13	1
Septiembre	1.101,0967	102.072.080	12	1
Octubre	1.093,8512	96.710.000	13	1
Noviembre	1.095,9336	92.939.107	12	1
Diciembre	1.099,6141	90.923.250	13	1
TOTAL			150	

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.105,6662	96.993.973	3.260	262
Febrero	1.109,9431	95.941.633	2.629	263
Marzo	1.112,1672	98.460.550	2.940	265
Abril	1.114,6500	98.317.714	2.859	270
Mayo	1.119,6500	96.989.123	3.077	272
Junio	1.125,0179	98.236.176	2.933	275
Julio	1.131,5590	101.084.976	3.165	277
Agosto	1.136,4128	105.059.830	3.325	283
Septiembre	1.136,7996	102.072.080	3.213	286
Octubre	1.130,1830	96.710.000	3.253	285
Noviembre	1.133,1728	92.939.107	2.940	281
Diciembre	1.137,8478	90.923.250	2.944	281
TOTAL			36.538	

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE APVC				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.000,0000	96.993.973	-	-
Febrero	1.000,0000	95.941.633	-	-
Marzo	1.000,0000	98.460.550	-	-
Abril	1.000,0000	98.317.714	-	-
Mayo	1.000,0000	96.989.123	-	-
Junio	1.000,0000	98.236.176	-	-
Julio	1.000,0000	101.084.976	-	-
Agosto	1.000,0000	105.059.830	-	-
Septiembre	1.000,0000	102.072.080	-	-
Octubre	1.000,0000	96.710.000	-	-
Noviembre	1.000,0000	92.939.107	-	-
Diciembre	1.000,0000	90.923.250	-	-
TOTAL			-	

GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.085,6058	96.993.973	5.622	22
Febrero	1.089,2201	95.941.633	5.202	22
Marzo	1.090,7539	98.460.550	6.101	26
Abril	1.092,3998	98.317.714	6.244	25
Mayo	1.096,8087	96.989.123	6.424	26
Junio	1.101,4332	98.236.176	6.560	29
Julio	1.107,1788	101.084.976	7.902	31
Agosto	1.111,2671	105.059.830	8.475	37
Septiembre	1.111,0059	102.072.080	7.094	39
Octubre	1.103,8829	96.710.000	6.711	36
Noviembre	1.106,1665	92.939.107	6.023	36
Diciembre	1.110,0699	90.923.250	5.984	35
TOTAL			78.342	

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

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

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Global Dinámica Ahorro, no ha sido afecto a sanciones durante los ejercicios 2019 y 2018.

FONDO MUTUO BCI GESTION GLOBAL DINAMICA AHORRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

29. HECHOS RELEVANTES

Durante los ejercicios finalizados 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° 525273 por un monto de UF 131.542,6806, 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 Gestión Global Dinámica Ahorro (26 de febrero del 2020), no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

,,*,*,*,*