

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
y por el período comprendido entre el 5 de diciembre
y 31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo BI Liquidez:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BI Liquidez, 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 el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 5 de diciembre y 31 de diciembre de 2018 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administradora Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 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 de la entidad, 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 de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad 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 BI Liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 5 de diciembre y 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo descrito en Nota 2 y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan sus instrumentos financieros valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento y no a valor de mercado como lo requieren los criterios de clasificación y valorización establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Lira H.', written over a large, stylized blue scribble.

Joaquin Lira H.

KPMG SpA

Santiago, 14 de abril de 2020

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Activos	Notas	31-12-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	6	8.560	12.799
Activos financieros a costo amortizado	7	65.169.009	25.583.844
Otras cuentas por cobrar	9	-	-
Otros activos	11	-	-
Total activos		<u>65.177.569</u>	<u>25.596.643</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	10	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	8	6.488	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	16	25.518	5.019
Otros pasivos	11	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>32.006</u>	<u>5.019</u>
Activo neto atribuible a los partícipes	13	<u>65.145.563</u>	<u>25.591.624</u>

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ

Estados de Resultados Integrales
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 5 de diciembre de
 2018 y el 31 de diciembre de 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de Resultados Integrales	Notas	31-12-2019	31-12- 2018
		M\$	M\$
Ingresos de la operación:			
Intereses y reajustes	12	1.173.242	50.887
Ingresos por dividendos		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		4.211	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		24.413	65
Total ingresos netos de la operación		1.201.866	50.952
Gastos:			
Gastos Generales		(41.223)	-
Comisión de administración	16	(158.997)	(5.019)
Total gastos de operación		(200.220)	(5.019)
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.001.646	45.933
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.001.646	45.933
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.001.646	45.933
Distribución de beneficios	14	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.001.646	45.933

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 5 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019

	Notas	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie G	Serie I	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2019	13	930.595	1.503.915	7.122.979	-	-	16.034.135	25.591.624
Aporte de cuotas		21.973.642	84.023.921	406.666.794	913.859.236	350.558.472	403.609.000	2.180.691.065
Rescate de cuotas		(20.201.910)	(80.438.540)	(399.113.954)	(902.213.485)	(320.437.668)	(419.733.214)	(2.142.138.772)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		2.702.327	5.089.296	14.675.819	11.645.750	30.120.804	(90.079)	64.143.917
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		34.950	66.706	288.648	303.715	214.250	93.377	1.001.646
Distribución de beneficios	14	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por la operación después de distribución de beneficios		34.950	66.706	288.648	303.715	214.250	93.377	1.001.646
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2019	13	2.737.277	5.156.002	14.964.466	11.949.465	30.335.054	3.298	65.145.563

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 5 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2018

	Notas	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie G	Serie I	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 5 de diciembre de 2018	13	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de cuotas		1.434.699	3.846.821	9.121.798	1.216.048	-	16.000.000	31.619.366
Rescate de cuotas		(505.459)	(2.344.965)	(2.006.609)	(1.216.642)	-	-	(6.073.675)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		929.240	1.501.856	7.115.189	(594)	-	16.000.000	25.545.691
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.355	2.059	7.790	594	-	34.135	45.933
Distribución de beneficios	14	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por la operación después de distribución de beneficios		1.355	2.059	7.790	594	-	34.135	45.933
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	13	930.595	1.503.915	7.122.979	-	-	16.034.135	25.591.624

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ

Estados de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 5 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

	Notas	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	7	(612.017.444)	(39.505.393)
Venta/cobro de activos financieros	7	573.634.146	13.972.501
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		<u>(173.234)</u>	<u>-</u>
Flujos netos utilizados en actividades de operación		<u>(38.556.532)</u>	<u>(25.532.892)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		2.180.691.065	31.619.366
Rescates de cuotas en circulación		<u>(2.142.138.772)</u>	<u>(6.073.675)</u>
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		<u>38.552.293</u>	<u>25.545.691</u>
(Disminución)/aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(4.239)	12.799
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		12.799	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	6	<u>8.560</u>	<u>12.799</u>

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ

ÍNDICE

(1) Información general	9
(2) Bases de preparación.....	10
(3) Resumen de criterios contables significativos	14
(4) Política de inversión del Fondo.....	22
(5) Administración de riesgos.....	27
(6) Efectivo y efectivo equivalente	36
(7) Activos financieros a costo amortizado.....	36
(8) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios	38
(9) Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar.....	38
(10) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	38
(11) Otros activos y otros pasivos	39
(12) Intereses y reajustes	39
(13) Cuotas en circulación	40
(14) Distribución de beneficios a los partícipes.....	44
(15) Rentabilidad del Fondo	45
(16) Partes relacionadas.....	47
(17) Otros gastos de operación	49
(18) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009).....	49
(19) Excesos de inversión	49
(20) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N°20.712).....	49
(21) Operaciones de compra con retroventa	50
(22) Información estadística.....	50
(23) Sanciones.....	57
(24) Hechos posteriores.....	57

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información general

El Fondo Mutuo BI Liquidez, en adelante “el Fondo”, Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 90 Días Nacional Derivados, fue constituido conforme a lo establecido en la Circular No. 1.578 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) con fecha 17 de enero de 2002.

El Fondo se encuentra domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como un Fondo Mutuo Tipo 1, la dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 6750, piso 15, Las Condes.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores nacionales, en que la duración de la cartera de inversiones sea menor o igual a 90 días, obteniendo la rentabilidad proveniente de las fluctuaciones de precio de dichos instrumentos. Asimismo, el Fondo podrá invertir en instrumentos de capitalización nacional y en instrumentos derivados, de acuerdo a lo dispuesto en la política de inversiones del Reglamento Interno.

Fecha depósito Reglamento Interno:

Con fecha 26 de noviembre de 2018, se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) el Reglamento Interno del Fondo administrado por Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. de acuerdo a lo requerido por la Ley Única de Fondos (Ley N°20.712 publicada en el Diario Oficial el 7 de enero de 2014) que regula la administración de Fondos de terceros y carteras individuales. El fondo inicio operaciones el 5 de diciembre de 2018.

Durante el ejercicio 2019 y 2018, no han existido modificaciones al reglamento interno del fondo

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración el 14 de abril de 2020.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación

Los principales criterios contables aplicados en la presentación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo a las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, señalados en los Oficios Circulares N°544 y N°592. Estas normas contables establecen que para los “Fondos Mutuos de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días” definidos según Circular N°1.578 de 2002, deben aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto en la valorización de la cartera de inversión, la que se valoriza de acuerdo a lo indicado en la Norma de Carácter General N°376, en este sentido, estos Fondos podrán valorizar los instrumentos que conforman su cartera de inversiones a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra)

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2019 y 2018; Los estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estados de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el período comprendido entre el 5 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

(d) Moneda funcional y de presentación

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación (continuación)

(e) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste

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.

	31-12-2019	31-12-2018
	\$	\$
UF	28.309,94	27.565,79

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultados Integral. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el Estado de Resultados Integral dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el Estado de Resultados Integral dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

(f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero y con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a:

- Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado..

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación (continuación)

(g) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas, y revisadas por la Administración:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16

La NIIF 16 “Arrendamientos” requiere que las empresas contabilicen los arrendamientos operativos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Al 31 de diciembre de 2019, el fondo no posee contratos por arriendos operativos, por lo que no aplica NIIF 16.

La administración ha evaluado el impacto de las normas, enmiendas e interpretaciones, y ha concluido que no tienen impacto en los Estados Financieros del fondo.

La CINIIF 23

Esta norma esta orienta a la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

La administración ha evaluado el impacto de las normas, enmiendas e interpretaciones, y ha concluido que no tienen impacto en los Estados Financieros de la sociedad.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado. El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a costo amortizado.

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidarla cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(a) Activos y pasivos financieros (continuación)

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la Norma NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- activos contractuales.

La Sociedad Administradora evalúa a cada fecha del Estado de Situación Financiera, si existe evidencia objetiva de pérdidas esperadas para este tipo de activos. Considerando la operatoria e historia del Fondo, la Sociedad ha determinado no reconocer una provisión por pérdidas esperadas.

Adicionalmente, para dar cumplimiento a los requerimientos de valorización establecidos en la circular 1990 de la Comisión para el Mercado Financiero, el Fondo determina un porcentaje de desviación del valor presente de la cartera valorizando los instrumentos a TIR de compra o a la última tasa de valorización utilizada, respecto a su valorización a tasa de mercado. Ante la existencia de desviaciones a nivel de cartera y de instrumentos que superen los porcentajes máximos establecidos en la nota 3 (a) v), el Fondo ajustará al valor razonable las inversiones según corresponda.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(b) Valor neto diario del Fondo

Para determinar diariamente el valor de los activos del Fondo, se procederá a sumar las siguientes partidas:

- El efectivo del Fondo en caja y bancos.
- Las demás cuentas de activos autorizadas por la CMF.

De la cifra obtenida conforme a lo dispuesto en el párrafo anterior se deducirán:

- La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno.
- Los repartos y rescates por pagar.
- Obligaciones contraídas con el fin de pagar rescates de cuotas.
- Las demás cuentas de pasivos que autorice la CMF.

El resultado que se obtendrá será el valor del Fondo. Este valor se dividirá por el número de cuotas emitidas y pagadas y el cociente que resulte será el valor de cada cuota en ese momento, el que permanecerá vigente hasta la próxima valorización diaria.

(c) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aun no saldados o entregados en la fecha de los Estados de Situación Financiera, respectivamente.

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

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(d) Efectivo y efectivo equivalente

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo del Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. Por ello, una inversión normalmente cumple los requisitos de un equivalente al efectivo cuando tiene un periodo de vencimiento corto, de tres meses o menos desde la fecha de la adquisición. El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la sociedad.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

(e) Conversión de aportes y rescates

(i) Suscripción de cuotas

Los aportes recibidos se expresan en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del día siguiente, si el aporte se efectuare con posterioridad ha dicho cierre.

El aporte se entenderá efectuado en la fecha en que la Sociedad Administradora reciba efectivamente los Fondos, fecha en la cual deberá suscribir el número de cuotas del Fondo que corresponda según el valor cuota del día anterior de la recepción de los Fondos. Además, en el caso del primer aporte recibido, se procederá a inscribir la participación del cliente en el Registro de Partícipes del Fondo.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(e) Conversión de aportes y rescates

(ii) Liquidación de rescates

Si la solicitud del rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día siguiente al de la fecha de recepción.

El pago de los rescates se efectuará en dinero efectivo, cheque, transferencias bancarias, vale vista u otros, dentro de un plazo no mayor a 10 días corridos, contado 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, salvo lo referido a los rescates por montos significativos caso en el que se cuenta con un plazo de 15 días corridos.

(f) Cuotas en circulación

El Fondo no contempla la posibilidad de efectuar rescates en instrumentos.

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido siete Series de cuotas con características diferentes, las cuales se describen a continuación:

Denominación	Requisitos de ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras características relevantes
Serie A	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie A de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por partícipes que mantengan aportes en cuotas de la Serie A de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	un monto igual o superior a \$5.000				totales fueren inferiores a \$5.000.
Serie B	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie B de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a \$50.000.000.	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie B de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$50.000.000.
Serie C	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie C de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a \$200.000.000.	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie C de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$200.000.000.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Serie D	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie D de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a \$1.000.000.000.	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie D de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$1.000.000.000.
Serie E	Aportes efectuados por otros fondos y carteras individuales administrados por la Administradora o personas relacionadas.	\$1.000	Pesos	Pesos	No tiene.
Serie G	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie G de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a \$3.000.000.000.	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie G de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$3.000.000.000.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Serie I	Aportes efectuados por Compañías de Seguros de Vida y Administradoras de Fondos de Pensiones por cuenta de los Fondos de Pensiones en un mismo día en cuotas de la Serie I de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora.	\$1.000	Pesos	Pesos	No tiene.
---------	--	---------	-------	-------	-----------

(3) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(g) Ingresos por intereses y reajustes 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. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(h) Tributación

El Fondo, domiciliado en Chile, bajo las leyes chilenas, no contempla Tributación por concepto de Impuesto a la Renta, según lo establecido en el Título IV de la Ley 20.712. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos.

(i) Política de realización de ajustes a precios de mercado

Las sociedades administradoras de fondos mutuos tipo 1, que valorizan los instrumentos de las carteras de inversión de dichos fondos al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento utilizando como tasa de descuento la TIR de compra, deberán establecer, en forma detallada, políticas de realización de ajustes a precios de mercado para este tipo de fondos, las cuales serán revisadas y evaluadas periódicamente por la sociedad.

En la determinación de los precios de mercado, en base a los cuales considerarán la realización de ajustes, las sociedades administradoras podrán utilizar modelos para la

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

valorización de los instrumentos financieros mantenidos en cartera por los fondos bajo su administración, en la medida que para el instrumento específico, el modelo utilizado proporcione precios representativos de mercado y haya sido desarrollado por entidades (proveedores de precios) independientes a la sociedad administradora.

La referida política a implementar y sus modificaciones posteriores, deben ser aprobadas por el Directorio, debiendo considerar, al menos, los siguientes aspectos:

- Determinación de bandas o rangos porcentuales para el ajuste en la valorización de las carteras de inversiones y de los instrumentos de las conforman.
- Establecimiento de procedimientos para informar, respaldar y fundamentar las decisiones de ajuste, las cuales deberán ser expuestas al Directorio de la sociedad a más tardar en la sesión de Directorio siguiente a la decisión de ajuste, para que tome conocimiento de dicha situación.

(4) Política de inversión del Fondo

(a) Mercados e instrumentos a los cuales dirigirá las inversiones.

El Fondo dirige sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo transados en el mercado nacional, que cumplan con los requisitos de información, regulación y supervisión establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la CMF o la que la modifique o reemplace (“NCG No. 376”). Dichos mercados deberán ser regulados por la CMF o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

(b) Clasificación de riesgo nacional e internacional.

Los instrumentos de deuda emitidos en el mercado local en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BB, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

(c) Monedas que pueden ser mantenidas por el Fondo y de 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	Unidades de Fomento	0	100
Estados Unidos de América	Dólar	0	100
Europa	Euro	0	100

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(4) Política de inversión del Fondo (continuación)

(c) Monedas que pueden ser mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones, continuación

El Fondo podrá mantener en su caja, como disponible, las monedas antes indicadas, de acuerdo al siguiente criterio:

a) Hasta un 40% del activo del Fondo en forma permanente, producto de sus propias operaciones (compras y ventas), como también debido a las eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

(d) Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es [medio] y está en directa relación con los activos en que invierta y por las siguientes variables:

- a) La variación de los mercados de deuda;
- b) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles, y
- c) El riesgo asociado a la variación del tipo de cambio.

En cuanto a la duración de las inversiones, éstas tendrán un plazo máximo de 90 días corridos.

(e) Inversión en instrumentos relacionados a la Administradora.

Conforme a lo dispuesto en el artículo 61, letra a) de la Ley No. 20.712, el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos o vehículos de inversión colectiva gestionados por la misma Administradora o por otra sociedad relacionada, cumpliendo con los requisitos que ahí se indican.

Asimismo, el Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62 de la Ley No. 20.712 que sean títulos de deuda que cuenten con una clasificación de riesgo, de acuerdo a lo establecido en la NCG No. 376 de la CMF, o de aquélla que la modifique o reemplace.

(f) Otras consideraciones.

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 los mecanismos de gobierno corporativo descritos en el artículo 50 bis de la Ley No. 18.046.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(4) Política de inversión del Fondo (continuación)

(g) Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

Tipo de instrumento	% mínimo	% máximo
Instrumentos de Deuda Nacional.		
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la Republica o el Banco Central de Chile.	0	100
Títulos de deuda emitidos o garantizados por bancos o instituciones financieras nacionales, con y sin garantía estatal o hipotecaria.	0	100
Títulos de deuda emitidos o garantizados por bancos extranjeros que operen en el país.	0	100
Títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por sociedades y/o corporaciones nacionales.	0	100
Títulos de deuda de securitización de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.	0	25
Títulos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por filiales CORFO y/o empresas multinacionales, sociedades anónimas u otras entidades inscritas en el mismo Registro.	0	100
Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el art N° 50 de la Ley N°18.046.	0	100
Instrumentos de Capitalización Nacionales.	0	100
Cuotas de fondos mutuos nacionales, que inviertan al menos un 90% de sus recursos en títulos de deuda.	0	100

(h) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor	: 20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	: 30% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores	: 0% del activo del Fondo

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(4) Política de inversión del Fondo (continuación)

(h) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial (continuación)

Se deja constancia de que la Administradora, por cuenta del Fondo, podrá invertir en cuotas de fondos administrados por la Administradora, así como en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, siempre y cuando se dé cumplimiento a los requisitos y límites que establecen los artículos 61 y 62 de la Ley No. 20.712 y la NCG No. 376 de 2015, o aquella que la modifique o reemplace. Así, el Fondo tendrá como límite máximo para este tipo de inversiones, un 100% del activo total del Fondo.

Asimismo, se deja constancia de 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 No. 20.712 y la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el presente numeral, el límite máximo de inversión por emisor podrá exceder el 20% señalado, tratándose de inversiones en títulos emitidos por Tesorería General de la República, Banco Central de Chile o que cuenten con la garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

(i) Tratamiento de excesos de inversión.

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

(j) Contratos de derivados.

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

Los activos subyacentes de los contratos de derivados antes mencionados que realice la Administradora por cuenta del Fondo serán monedas, tasas de interés, instrumentos de renta fija que se transen en el mercado local.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(4) Política de inversión del Fondo (continuación)

(j) Contratos de derivados (continuación)

Estos contratos podrán celebrarse tanto dentro como fuera de los mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile. Los contratos de forwards y swaps que el Fondo realice en el extranjero deberán tener como contraparte a bancos que presenten una clasificación de riesgo internacional a lo menos equivalente a N-3 para su deuda de corto plazo y BB para su deuda de largo plazo, definidas en la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

Límites y requisitos de inversión en contratos de derivados: El Fondo no contempla más límites que los establecidos en la Ley No 20.712 y su normativa complementaria.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados, con la finalidad de cobertura y como inversión. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones al contado, por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente, pudiendo multiplicar las ganancias o las pérdidas de valor del Fondo.

(k) Venta corta y préstamo de valores.

El Fondo no contempla efectuar operaciones de venta corta ni de préstamo de valores.

(l) Operaciones con retroventa o retrocompra.

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar fuera de bolsa (OTC) operaciones de compra con pacto de retroventa y de venta con pacto de retrocompra, sobre los siguientes instrumentos de oferta pública:

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile; y
- b) Títulos emitidos o garantizados por bancos nacionales.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar este tipo de operaciones serán:

- a) Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente BB y N-3, según dicha clasificación se define en el artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores; y
- b) Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a BB y N-3, según dicha clasificación se define en el artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(4) Política de inversión del Fondo (continuación)

(1) Operaciones con retroventa o retrocompra.

Los instrumentos de deuda adquiridos con pactos de retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley No. 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiados por estas empresas, podrán mantenerse en custodia de la Administradora o de un banco, de conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 235 de la CMF o aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

El Fondo podrá mantener hasta un 20% de su activo total en activos provenientes de operaciones con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo con una misma persona o con entidades de un mismo grupo empresarial.

(5) Administración de riesgos

Estructura, roles y responsabilidades del Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo es el conjunto de instancias y prácticas institucionales en el proceso de toma de decisiones de la empresa, que contribuyen a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, ética y responsabilidad empresarial, alineando intereses y promoviendo el respeto a los derechos de todos los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa.

Gestión integral de riesgos

Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. está bajo la estructura de Gobierno Corporativo de Banco Internacional. El Directorio está compuesto por personas con competencias profesionales y personales complementarias, que contribuyen a la creación de valor de la Sociedad Administradora. Los directores y ejecutivos forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de Banco Internacional, situación que les permite conocer en detalle la gestión de éstas en diversos ámbitos.

El Directorio de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A., tiene como función definir y aprobar las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso que se produzcan cambios significativos en las políticas o procedimientos establecidos. El Directorio designa un Gerente General que está premunido de las facultades propias que expresamente le otorgue el Directorio, el cual se reúne en forma mensual para evaluar y orientar el desarrollo de la Administradora. Los responsables de gestionar y mitigar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Administradora son todas y cada una de las personas que participan en ella.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. con el objetivo de cumplir con las disposiciones contenidas en las leyes y normativas internas y externas, definió que cada Gerencia debe efectuar la función de cumplimiento de sus respectivas áreas con el apoyo de la Gerencia de Riesgo Operacional de Banco Internacional y filiales y la Gerencia de Cumplimiento Corporativa.

(5) Administración de riesgos (continuación)

(a) Gestión de riesgos financieros

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo cambiario o de moneda, riesgo por tipo de interés a valor razonable, riesgo por tipo de interés de flujo de efectivo y riesgo de precios), riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administradora procura que el área de inversiones cumpla con las políticas y procedimientos de administración de riesgos del fondo, incluyendo límites, ratios, metodologías utilizadas de inversión establecidas por la normativa vigente y los Reglamentos Internos de cada Fondo en cumplimiento con la Ley N° 20.712 referente a la administración de Fondos de terceros y carteras individuales.

De acuerdo a su Reglamento Interno, el Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo transados en el mercado nacional, con una duración mayor a 365 días y que cumplan con los requisitos de información, regulación y supervisión establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la CMF o la que la modifique o reemplace (“NCG No. 376”). Dichos mercados deberán ser regulados por la CMF o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

Los instrumentos de deuda emitidos en el mercado local en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BB, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

Todos los instrumentos en los cuales invierta el Fondo deberán cumplir con las condiciones que determine la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Administración de riesgos (continuación)

(a) Gestión de riesgos financieros (continuación)

Dadas las características de inversión del Fondo, éste se encuentra expuesto principalmente a los siguientes riesgos financieros:

(i) Riesgos de mercado

Este riesgo dice relación con la potencial pérdida causada por cambios en los precios de mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de los fondos que administra la Administradora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un fondo.

Riesgo de precio

Consiste en la posibilidad de que el Fondo reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en su cartera (instrumentos de capitalización, de deuda y derivados).

La política del Fondo es administrar el riesgo de precio a través de la diversificación y la selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de determinados límites de concentración establecidos en su Reglamento Interno, los que son controlados diariamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor razonable de los instrumentos financieros expuestos al riesgo de precio, son los siguientes:

Riesgo de precio

	<u>31-12-2019</u>		<u>31-12-2018</u>	
	Valor razonable M\$	Cartera %	Valor razonable M\$	Cartera %
Instrumentos de capitalización				
Instrumentos de títulos de deuda	65.530.253	100	25.758.135	100
Instrumentos financieros derivados (netos)	-	-	-	-
Totales	65.530.253	100	25.758.135	100

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Administración de riesgos (continuación)

(a) Gestión de riesgos financieros (continuación)

(i) Riesgos de mercado (continuación)

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo surge como consecuencia de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos en cartera.

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo mantiene instrumentos intermediación financiera de corto plazo. El 100% del total de activos del Fondo se encuentra invertido en instrumentos de intermediación financiera administrados por la Sociedad Administradora que invierten sus carteras en instrumentos de deuda.

(ii) Riesgo de crédito

Este riesgo se refiere a la potencial exposición a pérdidas económicas debidas al incumplimiento por parte de un tercero a los términos y condiciones que estipula un contrato o un convenio. Este riesgo se divide en:

a. Riesgo crediticio del emisor: Exposición a potenciales liquidaciones o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que sean parte de los activos o inversiones de un fondo; y

b. Riesgo crediticio de la contraparte: Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación de la misma.

La Administradora, ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que realiza las operaciones por cuenta del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones directas en instrumentos de deuda explican el 100%, del total de activos del Fondo, las que se encuentran compuestas principalmente por depósitos a plazo con clasificación de riesgo N-1 (99,98%) y por bonos emitidos por el banco central (0,02%).

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones directas en instrumentos de deuda explican el 100%, del total de activos del Fondo, las que se encuentran compuestas principalmente por depósitos a plazo con clasificación de riesgo N-1 (100%)

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Administración de riesgos (continuación)

(a) Gestión de riesgos financieros (continuación)

(ii) Riesgo de crédito (continuación)

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de deuda del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Riesgo de crédito

Títulos de deuda por categoría de riesgo	31-12-2019		31-12-2018	
	M\$	%	M\$	%
AAA	-	-	-	-
AA	-	-	-	-
A	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
N-1	65.149.862	99,98	25.581.564	100
N-2	-	-	-	-
N/A (*)	14.999	0,02	-	-
Totales	65.164.861	100	25.581.564	100

(*) La categoría denominada N/A corresponde a Bonos del Banco Central de Chile.

(%) Porcentaje calculado sobre el total de la cartera del Fondo al 31 de diciembre 2019 y 2018.

(iii) Riesgo de liquidez

Este riesgo dice relación con la exposición de la Administradora o de un fondo administrado por ésta, a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de obtener fondos de manera inmediata para hacer frente a obligaciones, tales como las solicitudes de rescate de sus aportantes.

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

a. Riesgo de liquidez de financiamiento: Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos a una tasa conveniente para cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados; y

b. Riesgo de liquidez de mercado: Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un activo en cartera sin afectar de manera adversa el precio del mismo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

Al 31 de diciembre de 2019, el riesgo de liquidez del Fondo se considera acotado pues el 100% de sus activos están compuestos por instrumentos de capitalización con alta liquidez de mercado. Respecto a los instrumentos de renta fija que componen el activo del Fondo, el 42% de los activos totales cuentan con vencimientos menores a 60 días.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Adicionalmente, el Fondo posee un adecuado nivel de diversificación de sus emisores y sus inversiones son transadas en mercados activos formales lo que garantiza una alta liquidez.

Al 31 de diciembre de 2018, el riesgo de liquidez del Fondo se considera acotado pues el 100% de sus activos están compuestos por instrumentos de capitalización con alta liquidez de mercado. Respecto a los instrumentos de renta fija que componen el activo del Fondo, el 60% de los activos totales cuentan con vencimientos menores a 60 días. Adicionalmente, el Fondo posee un adecuado nivel de diversificación de sus emisores y sus inversiones son transadas en mercados activos formales lo que garantiza una alta liquidez.

(5) Administración de riesgos (continuación)

(a) Gestión de riesgos financieros (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez (continuación)

En el siguiente cuadro se analizan los pasivos por pagar dentro de las agrupaciones de vencimientos relevantes:

Riesgo de liquidez

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2019	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	6.488	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	25.518	-	-	-	-
Totales	32.006	-	-	-	-
	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre de 2018	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	5.019	-	-	-	-
Totales	5.019	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

b) Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de estos activos 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 realizar lo siguiente:

- 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.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

(5) Administración de riesgos (continuación)

(c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos, tales como derivados y títulos de negociación, se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. 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.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo, tales como los contratos de derivados, es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios RiskAmerica.

Los instrumentos de deuda se valorizan diariamente utilizando la TIR de mercado informada por un proveedor externo e independiente; metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

La valorización de los instrumentos de capitalización nacional es realizada en forma diaria con el precio medio ponderado de las tres bolsas nacionales, las cuales son:

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valores de Valparaíso.

El modelo de valorización del proveedor externo considera entre otras cosas el precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.

La clasificación de mediciones a valor razonable de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los datos utilizados para la medición, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Datos de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Datos de precios para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

(5) Administración de riesgos (continuación)

(c) Estimación del valor razonable (continuación)

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a costo amortizado:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
CFI y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	65.530.253	-	-	65.530.253
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Totales activos	65.530.253	-	-	65.530.253
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a costo amortizado:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
CFI y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	25.758.135	-	-	25.758.135
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Totales activos	25.758.135	-	-	25.758.135
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Los instrumentos financieros del fondo se encuentran valorizados a costo amortizado, según disposiciones contenidas en Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010 (CMF).

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo equivalente comprende los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Efectivo en bancos (Banco Internacional)	<u>8.560</u>	<u>12.799</u>
Totales	<u>8.560</u>	<u>12.799</u>

(7) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo posee activos financieros medidos a costo amortizado, según el siguiente detalle:

(a) Activos:

Activos financieros a costo amortizado

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	65.169.009	25.583.844
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Totales	<u>65.169.009</u>	<u>25.583.844</u>

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(7) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

(b) Composición de la cartera:

Instrumento	31.12.2019				31.12.2018			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	Activos netos
	M\$	M\$	M\$	%(*)	M\$	M\$	M\$	%(*)
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Dep. y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	65.154.010	-	65.154.010	99,98%	25.583.844	-	25.583.844	99,95%
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaré de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	14.999	-	14.999	0,02%	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub total	65.169.009	-	65.169.009	99,98%	25.583.844	-	25.583.844	99,95%
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub total	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	65.169.009	-	65.169.009	99,98%	25.583.844	-	25.583.844	99,95%

(a) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

	31.12.2019 M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	25.583.844
Intereses y reajustes	1.173.242
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	4.211
Compras	612.017.444
Ventas	(573.634.146)
Otros movimientos	24.414
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	65.169.009

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	31.12.2018 M\$
Saldo inicial al 5 de diciembre de 2018	-
Intereses y reajustes	50.887
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	-
Compras	39.505.393
Ventas	(13.972.501)
Otros movimientos	65
Saldo final al 31 de diciembre 2018	<u>25.583.844</u>

(8) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios

(a) Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee cuentas por cobrar a intermediarios

(b) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo posee cuentas por pagar a intermediarios de M\$6.488.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee cuentas por pagar intermediarios que informar.

(9) Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar.

(10) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(11) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

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

(b) Otros pasivos

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

(12) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo posee intereses y reajustes por activos financieros, según el siguiente detalle:

Intereses y reajustes

	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado	1.173.242	50.887
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total	<u><u>1.173.242</u></u>	<u><u>50.887</u></u>

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(13) Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas Serie A, B, C, D, E, G e I las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas en circulación se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 3. El valor del activo neto por Serie se detalla en la siguiente tabla:

Series	Nº de Cuotas en circulación	Valor cuota	Patrimonio Neto
		\$	M\$
Serie A	2.676.467,1264	1.022,7202	2.737.277
Serie B	5.035.981,1396	1.023,8326	5.156.002
Serie C	14.589.807,9319	1.025,6795	14.964.466
Serie D	11.638.879,3789	1.026,6852	11.949.465
Serie E	-	1.000,0000	-
Serie G	29.853.242,2551	1.016,1394	30.335.054
Serie I	3.201,6015	1.030,1333	3.298
		Total	65.145.563

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas en circulación se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Series	Nº de Cuotas en circulación	Valor cuota	Patrimonio Neto
		\$	M\$
Serie A	928.785,2997	1.001,9482	930.595
Serie B	1.500.900,9957	1.002,0079	1.503.915
Serie C	7.108.436,6994	1.002,0458	7.122.979
Serie D	-	1.000,5358	-
Serie E	-	1.000,0000	-
Serie G	-	1.000,0000	-
Serie I	16.000.000,0000	1.002,1335	16.034.135
		Total	25.591.624

El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos contados desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(13) Cuotas en circulación (continuación)

(b) Antecedentes de remuneración por serie:

Serie	Remuneración		Gastos de operación
	Fija (% o monto anual)	Variable	(% monto anual)
A	Hasta 1,7% anual (IVA incluido)	No aplica	0,15%
B	Hasta 1,19% anual (IVA incluido)	No aplica	0,15%
C	Hasta 0,89% anual (IVA incluido)	No aplica	0,15%
D	Hasta 0,60% anual (IVA incluido)	No aplica	0,15%
E	0,00% anual	No aplica	0,15%
G	Hasta 0,40% anual (IVA incluido)	No aplica	0,15%
I	Hasta 0,30% anual (IVA incluido)	No aplica	0,15%

Base de cálculo de la remuneración (%): La remuneración de la Administradora atribuida a cada serie se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de aplicar la remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. La remuneración antes indicada se devengará diariamente.

El Fondo no contempla remuneración variable.

Gastos de cargo del fondo

a) Gastos de Operación: Se cargará a las cuotas de la series de cuotas indicadas en la tabla anterior, hasta un 0,15% anual como gasto de operación, porcentaje en relación al patrimonio de cada serie y calculado sobre el monto que resulte de deducir al valor neto diario de la respectiva serie, antes de aplicar la remuneración, los aportes recibidos para esa serie de cuota con anterioridad al cierre de operaciones del Fondo y agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados para esa serie de cuotas antes de dicho cierre.

Los gastos de operación consisten en: (i) las comisiones y gastos de intermediación y custodia incurridos por el Fondo para efectuar inversiones en los instrumentos indicados en su política de inversión; (ii) los honorarios profesionales de auditores externos, abogados, consultores u otros profesionales cuyos servicios sean necesarios para el adecuado funcionamiento del Fondo; (iii) honorarios de gastos por servicios de clasificación de riesgo que la Administradora estime

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

conveniente contratar; (iv) los gastos en que incurra el Fondo para contratar servicios de valorización; y (v) arriendo, mantención y adquisición de software, y asesorías legales que sean necesarios para el funcionamiento del fondo.

b) Gastos por impuestos, indemnizaciones y otros: No estarán sujetas a los porcentajes señalados en la presente sección los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme el marco legal vigente de jurisdicción respectiva deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo así como tampoco las indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, y gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo.

c) Gastos por inversión en cuotas de otros fondos: Los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, en que incurra el Fondo por las inversiones que realice en cuotas de otros fondos mutuos tendrán un límite máximo en cada ejercicio de un 0.15% del valor del patrimonio del Fondo.

Respecto de las inversiones que el Fondo pueda realizar en cuotas de fondos mutuos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, los gastos, comisiones y remuneraciones correspondientes serán de cargo de la Administradora,

d) Gastos por contratación de servicios externos: La Administradora estará facultada para celebrar contratos por servicios externos para la ejecución de determinados actos, negocios o actividades necesarias para el cumplimiento de su giro.

Los gastos asociados a estos contratos serán de cargo del Fondo, siempre que se trate de los gastos autorizados en el presente Reglamento Interno. En caso de que la contratación del servicio se realice sólo para este Fondo, los gastos en que incurra se cargarán completamente a éste, respetando el límite indicado para cada caso, de acuerdo al detalle de esta sección.

Cuando el servicio externalizado corresponda a la administración de cartera total o parcial del Fondo, en tal caso los gastos derivados de dichas contrataciones serán siempre de cargo de la Administradora.

e) Gastos de contratación de servicios externos de personas relacionadas: La Administradora se encontrará expresamente facultada para contratar cualquier servicio prestado por una sociedad relacionada a ella, sujeto a condiciones de mercado y siempre en el mejor interés del Fondo. El Fondo podrá efectuar pagos por servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora con un límite de anual de 0,15% sobre el patrimonio del Fondo.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

f) Forma de cobro y/o provisión de los gastos:

Todos los gastos indicados en esta sección serán devengados diariamente y su distribución será de manera que todos los partícipes del Fondo contribuyan a pagarlos en forma equitativa, a prorrata de sus cuotas. Cuando se trate de gastos que no se devenguen diariamente o que no sea posible cargar de inmediato al Fondo, éstos se provisionarán diariamente considerando el presupuesto de gastos del período.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(13) Cuotas en circulación (continuación)

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

	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie G	Serie I	Total
Saldo de inicio al 1 enero 2019	928.785,2997	1.500.900,9957	7.108.436,6994	-	-	-	16.000.000,0000	25.538.122,9948
Cuotas suscritas	21.632.982,4090	82.906.684,7711	400.191.369,6549	897.919.645,8041	-	347.648.990,4223	393.584.685,2681	2.143.884.358,3295
Cuotas rescatadas	(19.885.300,5823)	(79.371.604,6272)	(392.709.998,4224)	(886.280.766,4252)	-	(317.795.748,1672)	(409.581.483,6666)	(2.105.624.901,8909)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	2.676.467,1264	5.035.981,1396	14.589.807,9319	11.638.879,3789	-	29.853.242,2551	3.201,6015	63.797.579,4334
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie G	Serie I	Total
Saldo de inicio al 5 diciembre 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	1.433.592,07	3.843.348,19	9.112.934,87	1.216.048,22	-	-	16.000.000,00	31.605.923,35
Cuotas rescatadas	(504.806,77)	(2.342.447,19)	(2.004.498,17)	(1.216.048,22)	-	-	-	(6.067.800,35)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	928.785,30	1.500.900,9957	7.108.436,70	-	-	-	16.000.000,00	25.538.122,99

(14) Distribución de beneficios a los partícipes

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

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(15) Rentabilidad del Fondo

(a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal obtenida en el 2019 y 2018, por las distintas Series de cuotas se detalla continuación:

(i) La rentabilidad nominal mensual obtenida en el año 2019:

Mes	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie G	Serie I	Total
Enero	0,22	0,23	0,23	0,22	-	-	0,25	1,15
Febrero	0,20	0,21	0,21	0,22	-	-	0,23	1,06
Marzo	0,22	0,23	0,23	0,25	-	-	0,26	1,19
Abril	0,22	0,22	0,23	0,25	-	-	0,25	1,17
Mayo	0,21	0,22	0,23	0,26	-	0,25	0,27	1,44
Junio	0,18	0,19	0,23	0,25	-	0,05	0,27	1,17
Julio	0,16	0,17	0,20	0,23	-	0,24	0,24	1,22
Agosto	0,16	0,17	0,19	0,21	-	0,22	0,23	1,17
Septiembre	0,15	0,16	0,17	0,19	-	0,20	0,20	1,09
Octubre	0,13	0,14	0,15	0,18	-	0,19	0,19	0,98
Noviembre	0,11	0,12	0,13	0,16	-	0,18	0,19	0,91
Diciembre	0,10	0,11	0,12	0,16	-	0,17	0,18	0,84

(ii) Rentabilidad nominal acumulada obtenida en el año 2019:

	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie G	Serie I	Total
Último año	2,05%	2,16%	2,33%	2,58%	-	1,50%	2,76%	13,39%
Últimos dos años	-	-	-	-	-	-	-	-
Últimos tres años	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(iii) La rentabilidad nominal mensual obtenida en el año 2018:

Mes	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie G	Serie I	Total
Enero	-	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre	0,19	0,20	0,20	0,05	-	-	0,21	0,87

(iv) Rentabilidad nominal acumulada obtenida en el año 2018

	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E	Serie G	Serie I	Total
Último año	0,19	0,20	0,20	0,05	-	-	0,21	0,87
Últimos dos años	-	-	-	-	-	-	-	-
Últimos tres años	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(16) Partes relacionadas

El Fondo considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo 100° de la Ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las Series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Tasa anual
Serie A	Hasta 1,7% anual (IVA incluido)
Serie B	Hasta 1,19% anual (IVA incluido)
Serie C	Hasta 0,89% anual (IVA incluido)
Serie D	Hasta 0,60% anual (IVA incluido)
Serie E	0,00% anual
Serie I	Hasta 0,40% anual (IVA incluido)
Serie G	Hasta 0,30% anual (IVA incluido)

- a) Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad presenta por concepto de remuneración un total de M\$ 158.977, adeudándose M\$ 25.518, por remuneración por pagar a Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.
- b) Al 31 de diciembre de 2018 la sociedad presenta por concepto de remuneración un total de M\$ 5.019, adeudándose M\$5.019, por remuneración por pagar a Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(b) Tenencia de cuotas por la Sociedad Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave

(i) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019:

	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad administradora	0,0001	-	17.623.743,3321	17.620.541,7306	3.201,6015	3.298
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	16.000.000,0000	375.960.941,9360	391.960.941,9360	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

(ii) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018:

	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	0,6265	-	16.000.000,0000	-	16.000.000,0000	16.034.135
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(17) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hay gastos de operación que informar.

(18) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo mantiene en custodia ciertos instrumentos de su cartera de inversión, según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2019

Entidades	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del Fondo
	M\$	%	%	M\$	%	%
Empresas de depósito de valores	65.154.010	100,0000	0,9999	-	-	-
Otras entidades	14.999	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	65.169.009	100,0000	0,9999	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018

Entidades	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del Fondo
	M\$	%	%	M\$	%	%
Empresas de depósito de valores	25.583.844	100,0000	0,9995	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	25.583.844	100,0000	0,9995	-	-	-

(19) Excesos de inversión

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

(20) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N°20.712)

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de las garantías constituidas es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco internacional	10.000	10-01-2019	10-01-2020

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de las garantías constituidas es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Seguro	AVLA seguros de Crédito y Garantía S.A.	Banco Internacional	10.000	22-11-2018	10-01-2019

(21) Operaciones de compra con retroventa

El Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no tiene compras con retroventa que informar.

(22) Información estadística

A continuación, se señala la información estadística del Fondo y Series de cuotas, al último día de cada mes excepto la remuneración devengada acumulada mensual del ejercicio que se informa:

(22) Información estadística (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2019:

Mes	Serie A			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.004,1815	1.452.223	550	42
Febrero	1.006,2005	1.353.058	696	47
Marzo	1.008,4417	1.283.687	673	53
Abril	1.010,6160	1.460.380	655	73
Mayo	1.012,7258	1.427.163	915	72
Junio	1.014,5538	1.588.598	1.441	82
Julio	1.016,1352	1.894.014	1.762	90
Agosto	1.017,7193	1.831.089	1.523	91
Septiembre	1.019,2486	1.711.285	1.186	83
Octubre	1.020,5465	2.329.781	1.471	95
Noviembre	1.021,7099	3.062.443	1.927	123
Diciembre	1.022,7202	2.737.277	2.572	130

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Información estadística (continuación)

(b) Al 31 de diciembre de 2019:

Mes	Serie B			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.004,2928	1.761.341	813	20
Febrero	1.006,3583	2.254.001	880	25
Marzo	1.008,6523	2.595.657	1.249	31
Abril	1.010,8774	2.338.857	1.267	32
Mayo	1.013,0616	2.143.753	1.356	32
Junio	1.015,0100	2.543.495	2.069	35
Julio	1.016,7024	2.953.132	2.683	35
Agosto	1.018,3937	3.161.192	2.375	43
Septiembre	1.020,0345	2.940.132	1.792	45
Octubre	1.021,4467	4.355.126	2.517	60
Noviembre	1.022,7146	5.530.262	3.065	73
Diciembre	1.023,8326	5.156.002	4.293	67

(22) Información estadística (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2019:

Mes	Serie C			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.004,3826	7.320.234	2.869	21
Febrero	1.006,4961	11.261.988	3.654	27
Marzo	1.008,8434	12.076.714	4.334	34
Abril	1.011,1602	11.573.140	4.230	34
Mayo	1.013,5295	10.363.670	4.725	35
Junio	1.015,8694	9.825.240	5.216	36
Julio	1.017,8716	10.790.036	7.066	37
Agosto	1.019,7736	11.651.814	5.248	41
Septiembre	1.021,5473	10.795.983	5.225	39
Octubre	1.023,0791	17.746.124	7.711	51
Noviembre	1.024,4503	19.451.396	9.116	55
Diciembre	1.025,6795	14.964.466	11.684	51

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Información estadística (continuación)

(d) Al 31 de diciembre de 2019:

Mes	Serie D			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.002,6897	4.773.463	1.152	4
Febrero	1.004,8501	6.031.590	1.747	5
Marzo	1.007,3244	8.406.706	2.048	8
Abril	1.009,8777	4.951.366	771	6
Mayo	1.012,5325	18.097.502	1.377	14
Junio	1.015,0874	8.266.649	3.305	11
Julio	1.017,3743	10.602.367	3.366	13
Agosto	1.019,4998	17.229.587	3.649	17
Septiembre	1.021,4754	7.084.899	3.364	13
Octubre	1.023,3568	13.823.029	3.547	17
Noviembre	1.025,0378	13.870.873	3.328	19
Diciembre	1.026,6852	11.949.465	3.959	20

(22) Información estadística (continuación)

(e) Al 31 de diciembre de 2019:

Mes	Serie E			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Información estadística (continuación)

(g) Al 31 de diciembre de 2019:

Mes	Serie G			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.000,0000	-	-	-
Febrero	1.000,0000	-	-	-
Marzo	1.000,0000	-	-	-
Abril	1.001,0092	6.603.871	255	1
Mayo	1.003,4799	0	377	-
Junio	1.003,9623	3.078.678	107	1
Julio	1.006,3482	3.085.994	453	1
Agosto	1.008,5864	34.082.987	1.096	5
Septiembre	1.010,6452	20.773.877	2.446	5
Octubre	1.012,5757	14.545.447	2.949	4
Noviembre	1.014,3763	16.739.042	1.306	6
Diciembre	1.016,1394	30.335.054	2.579	8

(22) Información estadística (continuación)

(i) Al 31 de diciembre de 2019:

Mes	Serie I			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.004,6360	16.354.410	3.174	2
Febrero	1.006,9609	280.894	465	1
Marzo	1.009,5608	281.626	29	1
Abril	1.012,0963	251.280	3	1
Mayo	1.014,8215	251.934	15	1
Junio	1.017,5149	2.413	12	1
Julio	1.019,9797	2.876	31	1
Agosto	1.022,2775	3.031	176	1
Septiembre	1.024,3629	3.105	54	1
Octubre	1.026,3418	448.175	139	1
Noviembre	1.028,3124	3.269	482	1
Diciembre	1.030,1333	3.298	432	1

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Información estadística (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Serie A			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	1.001,9482	930.595	275	30

(22) Información estadística (continuación)

(b) Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Serie B			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	1.002,0079	1.503.915	352	13

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Información estadística (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Serie C			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	No partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	1.002,0458	7.122.979	1.176	14

(22) Información estadística (continuación)

(d) Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Serie D			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	No partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Información estadística (continuación)

(e) Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Serie E			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	No partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

(22) Información estadística (continuación)

(g) Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Serie G			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	No partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI LIQUIDEZ
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Información estadística (continuación)

(i) Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Serie I			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	1.002,1335	16.034.135	3.155	1

(23) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

(24) Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2020, la Sociedad Administradora contrató Póliza de Seguro de Garantía con HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A. por UF 23.000, constituida en beneficio del Fondo, con vigencia desde el 10 de enero de 2020 y hasta el 10 de enero de 2021.

Entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (abril 14, 2020), los eventos derivados de la propagación de la pandemia COVID-19 (Coronavirus), han generado volatilidad e incertidumbre en los mercados financieros a nivel mundial. La Administración de la Sociedad mantendrá un estricto seguimiento de esta situación, considerando que tales eventos podrían causar la interrupción de la actividad económica global, lo que podría afectar nuestras operaciones y resultados financieros

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.