

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES  
PRESENCIA BURSATIL**

Estados Financieros por los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
e Informe de los Auditores Independientes

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de  
Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil (en adelante el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., sociedad administradora del Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

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

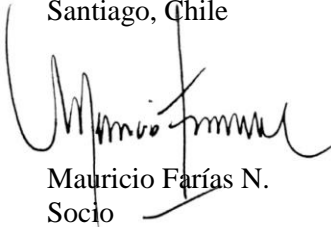
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Deloitte*

Febrero 24, 2016  
Santiago, Chile



Mauricio Farías N.  
Socio

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**Estados Financieros**

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

**Notas a los Estados Financieros**

NOTA 1.	INFORMACIÓN GENERAL
NOTA 2.	RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
NOTA 3.	CAMBIOS CONTABLES
NOTA 4.	POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO
NOTA 5.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
NOTA 6.	JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS
NOTA 7.	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS
NOTA 8.	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA
NOTA 9.	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO
NOTA 10.	CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR INTERMEDIARIOS
NOTA 11.	OTROS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR
NOTA 12.	RESCATES POR PAGAR
NOTA 13.	REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTA 14.	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS
NOTA 15.	OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS
NOTA 16.	INTERESES Y REAJUSTES
NOTA 17.	EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE
NOTA 18.	CUOTAS EN CIRCULACIÓN
NOTA 19.	DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS A LOS PARTÍCIPIES
NOTA 20.	RENTABILIDAD DEL FONDO
NOTA 21.	PARTES RELACIONADAS
NOTA 22.	OTROS GASTOS DE OPERACIÓN
NOTA 23.	CUSTODIA DE VALORES
NOTA 24.	EXCESOS DE INVERSIÓN
NOTA 25.	GARANTÍA CONSTITUIDA
NOTA 26.	OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA
NOTA 27.	INFORMACIÓN ESTADÍSTICA
NOTA 28.	SANCIONES
NOTA 29.	HECHOS RELEVANTES
NOTA 30.	HECHOS POSTERIORES

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos – M\$)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	17	75.292	342.790
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	24.394.584	30.355.250
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
<b>Total activo</b>		<b><u>24.469.876</u></b>	<b><u>30.698.040</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	5.366	17.365
Remuneraciones sociedad administradora	13	3.784	5.182
Otros documentos y cuentas por pagar	11	2	-
Otros pasivos	15	-	-
<b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b><u>9.152</u></b>	<b><u>22.547</u></b>
<b>Total activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b><u>24.460.724</u></b>	<b><u>30.675.493</u></b>

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

## FONDO MUTUO BCI DE ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos – M\$)

	Nota	2015 M\$	2014 M\$
<b>INGRESOS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	16	788	24.356
Ingresos por dividendos		834.198	1.013.910
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(1.841.779)	1.116.196
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(8.108)	(11.109)
Otros		-	-
<b>Total ingresos netos de la operación</b>		<b>(1.014.901)</b>	<b>2.143.353</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>			
Comisión de administración	21	(839.534)	(1.161.955)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	-	241
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(839.534)</b>	<b>(1.161.714)</b>
Utilidad/(pérdida) de la operación antes del impuesto		(1.854.435)	981.639
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto		(1.854.435)	981.639
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.854.435)	981.639
Distribución de beneficios		(689.942)	(876.886)
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>(2.544.377)</b>	<b>104.753</b>

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

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPES  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
 (En miles de pesos – M\$)

		2015							
Nota	Clásica M\$	Gamma M\$	Delta M\$	APV M\$	Bprivada M\$	Familia M\$	Alto Patrimonio M\$	Total M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2015	13.933.382	1.248.259	-	4.978.246	10.515.606	-	-	30.675.493	
Aporte de cuotas	995.642	36.077	-	36.384	302.281	-	-	1.370.384	
Rescate de cuotas	(5.014.032)	-	-	(26.744)	-	-	-	(5.040.776)	
Aumento originado por transacciones de cuotas	(4.018.390)	36.077	-	9.640	302.281	-	-	(3.670.392)	
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	(853.095)	(65.011)	-	(249.155)	(687.174)	-	-	(1.854.435)	
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	
En cuotas	(351.584)	(36.076)	-	-	(302.282)	-	-	(689.942)	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios	(1.204.679)	(101.087)	-	(249.155)	(989.456)	-	-	(2.544.377)	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>8.710.313</b>	<b>1.183.249</b>	<b>-</b>	<b>4.738.731</b>	<b>9.828.431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.460.724</b>	
Valor cuota al 31 de diciembre de 2015	<b>\$1.016,9719</b>	<b>\$1.632,1078</b>	<b>\$2.001,7744</b>	<b>\$1.941,9480</b>	<b>\$754,2820</b>	<b>\$801,6697</b>	<b>\$835,1467</b>		

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

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPES  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
 (En miles de pesos – M\$)

		2014							
Nota	Clásica M\$	Gamma M\$	Delta M\$	APV M\$	Bprivada M\$	Familia M\$	Alto Patrimonio M\$	Total M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2014	24.159.960	1.185.162	-	4.853.865	10.314.893	8	1	40.513.889	
Aporte de cuotas	1.466.592	33.888	-	21.328	288.456	-	50.171	1.860.435	
Rescate de cuotas	(11.405.197)	-	-	(161.455)	(185.726)	(8)	(51.198)	(11.803.584)	
Aumento originado por transacciones de cuotas	(9.938.605)	33.888	-	(140.127)	102.730	(8)	(1.027)	(9.943.149)	
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	266.398	63.097	-	264.508	386.439	-	1.197	981.639	
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	-	
En cuotas	19	(554.371)	(33.888)	-	(288.456)	-	(171)	(876.886)	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios	(287.973)	29.209	-	264.508	97.983	-	1.026	104.753	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>13.933.382</b>	<b>1.248.259</b>	<b>-</b>	<b>4.978.246</b>	<b>10.515.606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.675.493</b>	
<b>Valor cuota al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>18</b>	<b>\$ 1.141,7915</b>	<b>\$ 1.770,9901</b>	<b>\$ 2.001,7744</b>	<b>\$ 2.043,5259</b>	<b>\$ 830,0894</b>	<b>\$ 801,6697</b>	<b>\$ 835,1467</b>	

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



**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****(En miles de pesos – M\$)**

	<b>Nota</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>			
Compra de activos financieros	7	(7.631.713)	(43.457.113)
Venta/cobro de activos financieros	7	11.742.495	54.748.683
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		788	24.219
Liquidación de instrumentos derivados		-	-
Liquidación de instrumentos financieros		-	(11.109)
Dividendos recibidos		834.198	1.013.910
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(840.932)	(1.164.204)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación percibidos		-	-
		<u>4.104.836</u>	<u>11.154.386</u>
<b>FLUJO NETO ORIGINADA POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>			
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Colocación de cuotas en circulación		1.370.384	1.860.435
Rescates de cuotas en circulación		(5.040.776)	(11.803.584)
Otros		(701.942)	(965.562)
		<u>(4.372.333)</u>	<u>(10.908.801)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(267.497)	245.585
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	17	342.790	97.205
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	17	<u><u>75.292</u></u>	<u><u>342.790</u></u>

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

# FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

## 1. INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil (en adelante “el Fondo”), es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de capitalización nacional - derivados. Está regido por la ley N°20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su reglamento, el D.S N°129 de 2014, en el reglamento interno del mismo y en la normativa emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

### **Objetivo del Fondo:**

El Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil tiene como objetivo ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en participar en el mercado accionario nacional. El Fondo contempla que a lo menos el 90% de su cartera se destinará a la inversión en valores que tengan presencia bursátil según se refiere el numeral 3.1. Del artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. No obstante lo anterior, a lo menos el 60% de sus activos deberá estar destinado a la inversión en acciones con presencia bursátil que cumplan los requisitos señalados en el numeral primero del referido artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

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

La Superintendencia de Valores y Seguros aprobó el Reglamento Interno del Fondo y sus posteriores modificaciones, de acuerdo al siguiente registro:

<b>Fecha</b>	<b>Resolución Exenta N°</b>	<b>Aprobación</b>
10 de noviembre de 2000	318	Reglamento Interno
07 de septiembre de 2001	291	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de noviembre de 2001	382	Modificaciones al Reglamento Interno
4 de diciembre de 2002	468	Modificaciones al Reglamento Interno y Solicitud de Inversión
10 de febrero de 2004	87	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas
29 de octubre de 2004	500	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas
02 de febrero de 2005	79	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
29 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
16 de febrero de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
23 de noviembre de 2012	FM110416	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110416	Modificaciones al Reglamento Interno

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### Modificaciones

Las modificaciones introducidas al Reglamento Interno del Fondo son las siguientes:

#### **A. Características Generales del Fondo**

- a) Nombre del Fondo: Se agrega esta mención.
- b) Tipo de Fondo: Se complementa y reformula el anterior texto, señalando que el Fondo podrá cambiar en el futuro a otro tipo de fondo, de los establecidos en la Circular N° 1.578 emitida por la SVS el 17 de enero de 2002, o la que la modifique o reemplace. Señala además que un eventual cambio se informará al público en la forma establecida en cada reglamento interno. Finalmente, se comunica que el cambio de clasificación podría implicar modificaciones en los niveles de riesgo asumido por el Fondo en su política de inversiones.
- c) Tipo de inversionista: Se establece que el fondo estará dirigido al público en general.

#### **B. Política de Inversión y Diversificación**

##### 1) Objeto del Fondo

Se complementa lo señalado en el anterior texto, informando que el Fondo está dirigido al público en general y se reformula la redacción.

##### 2) Política de Inversiones

- a) Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones: Se incorporan los Pesos moneda nacional y la Unidad de Fomento, sobre las que el Fondo podrá invertir hasta un 100% y un 10% de su activo respectivamente.
- b) Condiciones de diversificación de los fondos en que invierta el Fondo: Se agrega texto que indica las condiciones de diversificación que deberán cumplir los fondos en que invierta el Fondo.

##### 3) Características y diversificaciones de las inversiones.

- a) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial: Se adecuan los límites máximos respectivos a lo señalado en el artículo 59 de la ley 20.712.
- b) Tratamiento de excesos de inversión: Se incorpora el tratamiento de los excesos de inversión en concordancia con el artículo 60 de la ley 20.712.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

- 4) Operaciones que realizará el fondo
- a) Contratos de derivados: Se hace una mención expresa a que el Fondo podrá realizar operaciones de swaps. Adicionalmente se incorpora el mecanismo a través del cual se determinarán diariamente los precios para los contratos de derivados.
  - b) Venta Corta y préstamo de valores: Se adecua el texto anterior a la normativa vigente remplazando la palabra acciones por la palabra valores. Asimismo se incorpora la mención de que el Fondo podrá actuar como prestamista o prestatario sobre aquellas inversiones en las cuales esta autorizado a invertir.
  - c) Operaciones con retroventa o retrocompra: Se adecua el nombre de este título a lo dispuesto a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N° 365 de la SVS.
  - d) Otro tipo de operaciones: Se agrega este título de acuerdo a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 365 de la SVS, y se indica que el Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de las que se señalan en el numeral 4 de la letra B de cada Reglamento interno.

### C. Política de Liquidez

Se agrega este título de acuerdo a lo dispuesto en la normativa vigente, indicándole la política de liquidez que tendrá el Fondo con el objeto de contar con los recursos necesario para el cumplimiento de sus obligaciones y el porcentaje mínimo de activos que mantendrá en activos líquidos, así se señala que para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en este reglamento interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 50% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales aquellos instrumentos que se transen frecuentemente y en volúmenes significativos en los mercados secundarios formales, de conformidad a lo que determine la SVS mediante norma de carácter general.

### D. Política de Votación

Se agrega este título de acuerdo a lo dispuesto en la normativa vigente, especificando la política que guiara a la administradora en el ejercicio del derecho a voto que le otorgan al Fondo la inversión de sus recursos. Así se señala que la administradora concurrirá con su voto a las juntas de accionistas, juntas de tenedores de bonos, asambleas de a portantes, y otras instancias de gobierno corporativo a las que le otorgue derecho las inversiones que realice el Fondo conforme a su política de inversiones, siempre que ellos sea en el mejor interés del Fondo. Asimismo indica que la administradora concurrirá siempre con su voto en las juntas de accionistas de sociedades anónimas abiertas cuando la ley así lo ordene, así como también cuando las inversiones del Fondo representen a lo menos el 4% de las acciones con derecho a voto emitidas por la respectiva sociedad conforme a lo establecido en el artículo 65 de la Ley 20.712.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

Finalmente, se señala que la administradora procurará ejercer su voto actuando en el mejor interés de los partícipes del fondo, privilegiando la creación del valor en el largo plazo, la protección de sus derechos como inversionistas, la independencia y eficiencia del directorio, el alineamiento del plan de compensaciones al interés de los inversionistas, la transparencia y la responsabilidad social y ambiental. De esta manera, en relación a las propuestas que se sometan a votación, se ejercerá el derecho a voto de la siguiente forma: i) aprobando, cuando la propuesta sea una buena práctica y se dirija al mejor interés de los inversionistas en el largo plazo; ii) absteniendo, cuando la propuesta establezca aspectos de preocupación para el inversionista o no exista suficiente información; iii) rechazando, cuando la propuesta no es aceptable considerando el mejor interés de los inversionistas en el largo plazo.

### E. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

#### 1) Series

- a) Moneda en que se recibirán los aportes y monedas en que se pagaran los rescates: Se modifica el nombre de las monedas en que se recibirán los aportes y el de las monedas en que se pagaran los rescates, desde “pesos de Chile” a “Pesos moneda nacional”.
- b) Serie BCI: Se agrega la Serie Bci al Fondo y se señalan los requisitos de ingreso, valor cuota inicial, moneda en que se recibirán los aportes, moneda en que se pagarán los rescates, otras características relevantes y remuneraciones, entre otros, que se indican en el Reglamento Interno del Fondo.

#### 2) Remuneraciones de cargo del Fondo y Gastos

De acuerdo a la normativa vigente. Se incorpora la mención que hace referencia a que los gastos, remuneraciones, y comisiones directas o indirectas por la inversión del Fondo en otros Fondos administrados por sociedades distintas de la Administradora serán de cargo del Fondo y tendrán un tope del 1% anual sobre el patrimonio del Fondo. Asimismo establece que los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme al marco legal vigente en la jurisdicción respectiva en la que invierta el Fondo deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo, así como las indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, no estarán sujetos al límite señalado en el reglamento interno, ni a ningún otro límite.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 3) Remuneraciones de cargo del partícipe

Se reemplaza el título “Comisión de cargo de partícipe” por “Remuneración de cargo del partícipe”. Además se establece que en caso que se modifique el Reglamento Interno del Fondo, los partícipes tendrán derecho a rescatar las cuotas que sean de su propiedad en el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de esas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe, si la hubiere, a menos que se trate de una disminución en la remuneración o gastos, cambios en la denominación del Fondo o en su política de vocación, Asimismo, señala que idéntica excepción se tendrá en el caso de fusiones y divisiones del Fondo o de sus series, siendo el plazo contado desde el día en que se materialice la fusión o división y hasta el trigésimo día corrido siguiente.

### 4) Remuneraciones aportada al Fondo

Se reemplaza en el título, la palabra “devuelta” por “aportada”. Adicionalmente, se establece que el 100% de la remuneración de cargo del partícipe, cuando esta corresponda, se aportará al patrimonio del Fondo y no al de la administradora. Asimismo, se establece que en relación a este tipo de remuneración, se señala el momento en que se cargara al Partícipe (Aporte/Rescate), el caso en que la remuneración a este tipo de remuneración, sera aportada al Fondo, el cálculo de la remuneración ingresada al patrimonio del Fondo, la variable diferenciadora y la comisión, modificándose la tabla que existía para el efecto. Adicionalmente, se establece la base de cálculo para la comisión (%) señalándose que el porcentaje de comisión señalado para las series Alto Patrimonio, BPrivada, Familia y Gamma será calculado sobre el monto de la inversión inicial, respecto de las cuotas que se están rescatando. En el caso de las cuotas Alto Patrimonio se aplicara sobre el 50% de la inversión original, el 50% restante podrá rescatarse sin comisión alguna. Asimismo, el caso de la serie de cuotas BPrivada se aplicara sobre el 75% de la inversión original, el 25% restante podrá rescatarse sin comisión alguna. Finalmente, señala que esta comisión se pagara el mismo día del rescate, en los términos establecidos precedentemente e ingresara directamente al patrimonio del Fondo y no al de la Administradora.

### 5) Remuneraciones Liquidación del Fondo

Se señala que en caso de que el Fondo se liquide por cualquier motivo, la administradora seguirá percibiendo durante el periodo de duración de la liquidación del Fondo las mismas remuneraciones establecidas en el presente Reglamento Interno.

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### **F. Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas**

#### 1) Aporte y Rescate de cuotas

- a) Se modifican los títulos de acuerdo a la normativa, remplazando la palabra suscripción por la palabra aporte.
- b) Se remplaza las denominaciones de “Pesos de Chile” por “Pesos moneda Nacional”
- c) Se agrega el subtítulo Mercado secundario, señalándose que no aplicará para este Fondo.
- d) Se agrega el subtítulo Fracciones de Cuotas, indicando que se consideraran fracciones de cuotas de hasta cuatro decimales.
- e) Se agrega el subtítulo Promesas, señalándose que no se aplicara para esta Fondo.
- f) En el subtítulo planes de suscripción y rescates de cuotas, se remplaza la referencia al Contrato de Suscripción de cuotas por el Comprobante de Aporte.

#### 2) Aporte y Rescate en instrumentos, bienes y contratos

Se adecua el nombre del título a la normativa vigente.

#### 3) Plan de Familia y canje de series de cuotas

Se adecua el nombre del título a la normativa vigente.

#### 4) Contabilidad del Fondo

- a) Se adecua el nombre del título a la normativa vigente.
- b) Se cambia la denominación a Pesos moneda nacional.
- c) Se adecua el nombre de los subtítulos a los siguientes “Momento de cálculo del patrimonio contable” y “Medios de difusión contable y cuotas en circulación”.

### **G. Normas de Gobierno Corporativo**

Se introduce este título, señalándose que no aplicara para el Fondo.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### **H. Otra Información Relevante**

- a) Se introducen cambios en la redacción mediante la cual se explica la forma en que se determina la remuneración
- b) Se adecua a la normativa vigente el título que trata sobre las modificaciones al Reglamento interno.
- c) En relación a las comunicaciones a los partícipes, se agrega que comunicación que se efectuara a más tardar el día hábil siguiente del depósito correspondiente, y por un periodo al menos igual al plazo para la entrada en vigencia de dichas modificaciones , el cual será de 10 días hábiles contados desde el día siguiente al del depósito, y para modificaciones que impliquen el aumento en las remuneraciones, gastos, o comisiones o transformaciones en los términos de la Norma de Carácter General 365 de la SV, de 30 días corridos desde el día siguiente al del depósito del Reglamento Interno.
- d) Se adecúa el nombre del título a “Política de reparto de beneficios”, de acuerdo a la normativa vigente.
- e) Se detallan los beneficios tributarios a los cuales podrán acogerse los partícipes del Fondo, dejando constancia que los aportes que se realicen en el Fondo podrán acogerse a los beneficios tributarios establecidos en el artículo 57° bis letra A de la ley sobre Impuesto a la Renta en tanto dicho artículo esté vigente; a los planes de Ahorro Previsional Voluntario(Serie APV), los cuales estarán acogidos al régimen tributario del artículo 42° bis de la ley antes citada; y, a aquel establecido en el artículo 54 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Asimismo se deja constancia que los partícipes no podrán acogerse simultáneamente a lo dispuesto en el artículo 57° bis letra A y 54 bis, ambos de la Ley sobre Impuesto a la Renta, y al artículo 42° bis de la misma norma legal para un mismo aporte, de acuerdo a lo señalado en el oficio ordinario N° 3.928 del servicio de impuestos Internos de 2003 y en el inciso 7 del referido artículo 54 bis.
- f) Se regulan los beneficios tributarios a los que podrán acogerse los partícipes del Fondo, dejando constancia que los aportes que se realicen en el Fondo podrán acogerse a los beneficios tributarios establecidos en artículo 107 de la ley sobre Impuesto a la Renta; a aquel establecido en el artículo 57° bis letra A de la ley sobre impuesto a la Renta, en tanto dicho artículo este vigente; a los planes de ahorro Previsional Voluntarios (Serie APV), los cuales estarán acogidos al régimen tributario del artículo 42° bis de la ley antes citada; o a aquel establecido en el artículo 54 bis de la ley sobre Impuesto a la Renta, para un mismo aporte, de acuerdo a lo señalado en el oficio ordinario N° 3.928 del Servicio de Impuestos Internos de 2003 y en inciso 7 del referido artículo 54 bis.



## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

- g) Se regulan las indemnizaciones que reciba la Administradora por perjuicios causados al Fondo.
- h) Se regula que no se constituirán más garantías que a las que la Administradora está obligada por la ley 20.712.
- i) Se regula que el Fondo no podrá adquirir cuotas de su propia emisión.
- j) Se introduce el método de resolución de conflictos

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

El nuevo texto del reglamento interno del fondo se encuentra a disposición de los partícipes en la página web [www.bci.cl](http://www.bci.cl).

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Administradora”), siendo la Administración delegada a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. la sociedad administradora pertenece al grupo BCI y fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 036 de fecha 16 de marzo de 1988.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administradora del Fondo el 24 de febrero de 2016.

## 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios han sido aplicados sistemáticamente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, a menos que se indique lo contrario.

### A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil correspondientes al ejercicio 2015 y 2014 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y en consideración lo establecido por las normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, que se incluyen en el presente para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en el ejercicio 2015.

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

Estos estados financieros anuales, reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

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

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

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

### **D. Período cubierto**

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### E. Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de deuda nacional y en instrumentos de capitalización nacional-derivados. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los partícipes en pesos chilenos. 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.

### F. Transacciones en moneda extranjera

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

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

### G. Bases de conversión

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

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

	2015	2014
	\$	\$
Dólar Estadounidense	710,16	606,75
Unidad de Fomento	25.629,09	24.627,10

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### H. Activos y pasivos financieros

#### - Clasificación y medición

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

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

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

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

#### - Pasivos financieros

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

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

#### - Reconocimiento inicial y baja

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

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

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

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

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

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

### - Estimación del valor razonable

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

Cuando se trata de instrumentos de capital del mercado local (acciones IPSA), la valorización se registra de acuerdo al promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las Bolsas de Valores del país durante el día de la valorización. Cuando se trata de los instrumentos de deuda nacional que componen la cartera del Fondo, la valorización también, se efectúa en forma diaria. La estimación del valor razonable de éstos activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas, provistas por la agencia Risk América la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

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

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

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

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

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

### **K. Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2015 ha emitido 24.760.308,1559 cuotas de sus distintas series, que son clasificadas como pasivo financiero de la siguiente forma:

El Fondo al 31 de diciembre de 2014 ha emitido 28.012.071,3741 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Clásica
- Serie APV
- Alto Patrimonio
- Serie BPrivada
- Serie Familia
- Serie Gamma
- Serie Delta

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

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

### **L. Tributación**

Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

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

### **M. Garantías**

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

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

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

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

### **O. Ingresos financieros 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 título de deuda. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### **P. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas o modificadas emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB)**

#### **(i) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera en el año actual**

El Fondo en conformidad con NIIF 1, ha utilizado las mismas políticas contables en su estado de situación financiera al 31 de diciembre 2015 y 2014. Tales políticas contables cumplen con cada una de las NIIF vigentes al término del ejercicio de sus estados financieros.

#### **(ii) Normas, enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Superintendencia de Valores y Seguros, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicados de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos Estados Financieros.

a) Las siguientes Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.

La aplicación de estas Enmiendas e Interpretaciones no han tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.



## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

b) Normas y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 14, <i>Diferimiento de Cuentas Regulatorias</i> .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i> .	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Iniciativa de Revelación (enmiendas NIC 7).	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

La Administradora del Fondo anticipa la aplicación de NIIF 9 en sus estados financieros, con respecto a los criterios de clasificación y valorización de instrumentos financieros. Los cambios posteriores a esta norma que tendrán fecha de aplicación obligatoria a contar de enero de 2018 (Fase 2, Metodología de deterioro y Fase 3, Contabilidad de Cobertura), no han sido adoptados a la fecha de estos estados financieros. La Administración se encuentra evaluando el efecto que estas modificaciones posteriores a NIIF 9 tendrán al momento de su aplicación efectiva, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que éstas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada.

Respecto a las otras Nuevas Normas y Enmienda, la Administración del Fondo está evaluando el impacto de la aplicación de éstas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 3. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2015, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros respecto de los establecidos para el ejercicio 2014.

### 4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros, según Resolución Exenta N°318 de fecha 10 de noviembre de 2000, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web [www.bci.cl](http://www.bci.cl).

#### 4.1 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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

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

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda y capitalización del mercado nacional, emitidos principalmente por Estados de Chile, su Banco Central, Bancos y Sociedades o Corporaciones Nacionales.

Dichos mercados deberán ser regulados por la SVS o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

#### 4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

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

PAIS	MONEDA	Porcentaje de inversión sobre el activo del fondo	
		Mínimo	Máximo
Chile	Pesos moneda nacional	90	100
Chile	Unidad de Fomento	-	10

El Fondo podrá mantener como saldo disponible en Pesos moneda nacional hasta un 10% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### **4.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones**

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

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

- a) Variación de los mercados acciones nacionales
- b) Variación de los mercados de deuda producto de las tasas de interés relevantes.
- c) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

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

La política de diversificación contenida en los reglamentos internos de los fondos en que invierta el Fondo deberá a ser consistente con la política de diversificación establecida en este Reglamento Interno.

El Fondo podrá invertir hasta el 40% de su activo en otros fondos, sean éstos administrados o no por la Administradora, siempre y cuando dé cumplimiento a todos los requisitos señalados en la Ley 20.712 y a los límites de inversión señalados en la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

### **4.7 Otras consideraciones**

Para efecto de poder acogerse al régimen tributario establecido en el artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta, la Sociedad Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los participantes la totalidad de los dividendos percibidos entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de las mismas, provenientes de los emisores de los valores que se refiere la letra c) del número 3.1.) del referido artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. De igual forma, la Sociedad Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes un monto equivalente a la totalidad de los intereses devengados por los valores a que se refiere el artículo 104° en que haya invertido el Fondo durante el ejercicio comercial respectivo, conforme a lo dispuesto en el artículo 20° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Esta última distribución deberá llevarse a cabo en el ejercicio siguiente al año comercial en que tales intereses se devengaron, independientemente de la percepción de tales intereses por el Fondo o de la fecha en que se hayan enajenado los instrumentos de deuda correspondientes.

Adicionalmente, la Sociedad Administradora tendrá la prohibición de adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

Los repartos efectuados con cargo a los dividendos pagados por las sociedades anónimas en que hay invertido el Fondo, tendrán el mismo tratamiento tributario que contempla la Ley sobre Impuesto a la Renta para los dividendos de sociedades anónimas y gozarán del crédito a que se refieren los artículos 56°, número 3) y 63° de dicha ley.

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

### 4.8 Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Instrumentos que tengan presencia bursátil según se refiere el numeral 3.1. del artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta.	90%	100%
<b>Instrumentos de Capitalización Nacional</b>	90%	100%
Acciones de sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	60%	100%
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	10%
Acciones de sociedades anónimas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	10%
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	10%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión regidos por la Ley N° 20.712 y fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	40%
Cuotas de fondos administrados por la misma Administradora, que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia bursátil.	0%	40%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión regidos por la Ley N° 20.712 y fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	10%
<b>Instrumentos de Deuda Nacional</b>	0%	10%
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0%	10%
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0%	10%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.	0%	10%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores	0%	10%
Efectos de Comercio	0%	10%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045	0%	10%

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 4.8.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30% del activo del Fondo.

### 4.8.3 Tratamiento de excesos de inversión:

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

Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos establecidos mediante la NCG N° 376, o aquella que lo modifique o reemplace, la que no podrá superar de 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

## 4.9 Operaciones que realizará el Fondo

### 4.9.1 Contratos de derivados

La Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto dentro como fuera de bolsa, contratos de derivados (opciones, futuros, forwards y swaps). Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá actuar como comprador (tomador 5 en el caso de opciones) o vendedor (lanzador en el caso de opciones) de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos. Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles dentro de Chile, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación. Los activos objeto para las operaciones de productos derivados antes mencionados, que realice la Administradora por cuenta del Fondo, serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, índices, acciones, o cuotas de fondos. La Administradora enviará de forma diaria los contratos de derivados que celebre el Fondo a un proveedor externo e independiente, quien determinará diariamente los precios para dichos contratos.

### Límites de inversión en contratos de derivados

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

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### **4.9.2 Venta corta y préstamo de valores**

La Sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de acciones en las cuales están autorizados a invertir los fondos. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

- (i) Características generales de los emisores: El Fondo podrá realizar operaciones de venta de corta y otorgar préstamos de acciones en las cuales esté autorizados a invertir. Lo anterior, sin perjuicio de las demás restricciones que se establezcan en esta materia y a las instrucciones que respecto de la materialización de este tipo de operaciones imparta la Superintendencia de Valores y Seguros.
- (ii) Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quien se realizarán los préstamos de acciones: Los agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de acciones, serán corredores de bolsa chilenos.
- (iii) Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: Bolsas de valores chilenas.
- (iv) Límites generales: La posición corta que el Fondo mantenga respecto de las acciones de un mismo emisor, no podrá ser superior al 10% del valor del patrimonio del Fondo y respecto de acciones emitidas por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial, no podrá exceder del 25% del valor de su patrimonio.
- (v) Límites específicos: Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 50% Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50% Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%

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 de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

### **4.9.3 Operaciones con retroventa o retrocompra**

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

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

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

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 10% de su activo total, adquirido con retroventa, y no deberá mantener más de un 10% de dichos instrumentos con una misma persona o con persona o entidades de un mismo grupo empresarial.

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

- (i) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile;
- (ii) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales;
- (iii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales o internacionales;
- (iv) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS.

### 5.1 Gestión del riesgo financiero

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

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

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

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

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

Este Fondo Mutuo está dirigido a personas y empresas que deseen a través de un Fondo Mutuo, acceder a acciones con presencia bursátil en Chile, al objeto de tratar de obtener altas rentabilidades de capital, asumiendo los riesgos que ello conlleva respecto del capital invertido y la volatilidad de la cuota.

Estos inversionistas se caracterizan por tener un perfil de alta tolerancia al riesgo, y por poseer normalmente otros recursos con los cuales conformar un portafolio de inversión balanceado, que incluya distintos Fondos Mutuos u otros instrumentos financieros.

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

### **5.1.1 Riesgos financieros**

#### **a) Riesgo de mercado**

Las inversiones del Fondo están expuestas a cambios en los precios de los activos financieros en los que invierte. En este sentido, al menos el 90% de los activos del Fondo están invertidos en instrumentos de capitalización, por lo que los cambios en los precios de los instrumentos de capitalización representan el principal componente de volatilidad de los retornos del Fondo. Este riesgo se gestiona diversificando las inversiones en capitalización por emisor y por grupo económico, de acuerdo a lo señalado por el Reglamento Interno.



## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

La exposición a este riesgo de acuerdo a su método de reconocimiento es la siguiente:

<b>Naturaleza de la exposición</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados	24.394.584	30.155.283
Activos en derivados relacionados con acciones valor razonable con efecto en resultados	-	-
Pasivos en derivados relacionados con acciones a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos financieros de capitalización designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos	-	-
<b>Total</b>	<b>24.394.584</b>	<b>30.155.283</b>

El Fondo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no mantiene posiciones en instrumentos derivados.

El Fondo mitiga el riesgo de los precios diversificando el portafolio de inversión por sector industrial la política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en sectores donde se esperen mayores apreciaciones respecto de otros sectores disponibles, considerando distintos criterios de valoración. Adicionalmente el Fondo administra su exposición al riesgo de precio, utilizando diversas fuentes de información e indicadores de mercados propios de la clase de activos financieros en los que participa el Fondo, los que se utilizan de manera referencial en el proceso de tomas de decisiones de inversión.

La diversificación del Fondo por sector al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

<b>Distribución Sectorial</b>	<b>Cartera de acciones de Fondo (*)</b>	
	<b>2015 %</b>	<b>2014 %</b>
Retail	-	-
Commodities	-	-
Comunicación y Tecnología	2,6130	4,7667
Construcción	-	-
Transporte	-	-
Consumo	5,1797	8,6413
Industrial	2,9264	9,2019
Finanzas	22,1747	18,7168
Materiales	-	13,4130
Energía	50,6261	-
Servicios varios	-	-
Utilities	-	39,4790
Salud	0,1165	1,5584
Otros	16,3636	4,2229
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>100,0000</b>

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

La cartera de inversiones del Fondo se encuentra diversificada por emisor y por distribución sectorial, estando concentrada principalmente en Utilidad al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

El siguiente cuadro resume el valor en riesgo de los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación a los movimientos relevantes en precios de las acciones, incluido el efecto de los movimientos en los tipos de cambio sobre los precios de las acciones. El análisis se basa en una distribución empírica u histórica de los retornos semanales, donde el primer percentil representa el escenario extremo para el comportamiento a la baja del retorno semanal del índice relevante. Mientras que el percentil 99% representa el escenario extremo al alza del índice relevante. El resultado es el siguiente:

	2015 %	2014 %
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de un incremento en el índice	3,3180	3,4764
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de una disminución en el índice	(3,5553)	(5,2223)

Cifras expresadas como retornos semanales.

La administradora no administra la estrategia de inversión del Fondo para hacer seguimiento a cualquier punto de comparación externo. Para esta sensibilización se ha utilizado data histórica regresiva de 52 semanas de retornos del índice. El análisis de sensibilidad presentado se basa en la composición de la cartera al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Se espera que la composición de la cartera de inversión del Fondo, incluido el uso de leverage, cambie a través del tiempo, por consiguiente, el análisis de sensibilidad preparado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no es necesariamente indicativo del efecto sobre los activos netos del Fondo atribuidos a cuotas en circulación de movimientos futuros en el nivel de índices de mercado referenciales.

### **b) Riesgo cambiario**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantuvo inversiones en instrumentos denominados en moneda extranjera, por lo que no estuvo expuesto al riesgo cambiario.

### **c) Riesgo de tipo de interés**

El Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo expongan al riesgo de tipo de interés hasta el 31 de diciembre de 2015.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

### 5.1.2 Riesgo de crédito

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

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

Al cierre del ejercicio 2015, BCI Acciones Presencia Bursátil no tiene instrumentos de deuda.

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

Clasificación de instrumentos de inversión	Concentración al 31 de diciembre de	
	2015 %	2014 %
N-1	-	100,0000
<b>Total</b>	-	<b>100,0000</b>

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045. Adicionalmente, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 10% de los activos totales del Fondo, y de manera similar, las inversiones agregadas por grupo empresarial no pueden superar el 25% de los activos del Fondo.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

La exposición máxima al riesgo crediticio ante cualquier aumento del crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el valor contable de los activos financieros como se describe a continuación:

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre de	
	2015 M\$	2014 M\$
Títulos de deuda	-	199.967
Activos de derivados	-	-
Otros activos	-	-
<b>Total</b>	-	<b>199.967</b>

El Fondo no presenta inversiones en instrumentos de deuda que aumenten el nivel de exposición. Además ninguno de estos activos ha sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, ni tampoco está vencido.

Los instrumentos se encuentran en custodia en el Depósito Central de Valores y el Fondo no tiene garantías comprometidas con terceros.

### 5.1.3 Riesgo de liquidez

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

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación. Por lo tanto, su política es mantener inversiones en instrumentos de capitalización que pueden ser convertidos en efectivo de manera expedita, dado su elevado volumen de transacción bursátil.

Por otro lado, estructura su cartera en instrumentos de deuda considerando los plazos a vencimiento, agrupados en tramos representativos, de manera de considerar las características de liquidez del mercado y de los rescates efectuados por los partícipes.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no presenta instrumentos en cartera catalogados como no líquidos. Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo en lo concerniente a pagos de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contando desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

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

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

<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>Menos de 7 días M\$</b>	<b>7 días a 1 mes M\$</b>	<b>1-12 meses M\$</b>	<b>Más de 12 meses M\$</b>	<b>Sin vencimiento estipulado M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	5.366	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	3.784	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	2	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	24.460.724	-	-	-	-

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2014	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	17.365	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	5.182	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	30.675.493	-	-	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2015 un (1) inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo y 2014, un (1) inversionista individual mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo.

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

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

Al 31 de diciembre de 2015	Menos de 7 días M\$	7 y más días M\$	Total M\$
Activos:			
Instrumentos de deuda	-	-	-
Instrumentos de capitalización	24.394.584	-	24.394.584
<b>Total</b>	24.394.584	-	24.394.584
% del total de activos financieros	100,0000%	-	100,0000%

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>Menos de 7 días M\$</b>	<b>7 y más días M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos:			
Instrumentos de deuda	199.967	-	199.967
Instrumentos de capitalización	30.155.283	-	30.155.283
<b>Total</b>	<b>30.355.250</b>	<b>-</b>	<b>30.355.250</b>
% del total de activos financieros	100,0000%	-	100,0000%

### 5.2 Riesgo de capital

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

### 5.3 Estimación de valor razonable

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

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

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

La administración ha determinado de acuerdo a los sistemas y métodos de valorización de instrumentos la siguiente jerarquía de valor razonable para los instrumentos mantenidos en cartera.

<b>Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	24.394.584	-	-	24.394.584
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>24.394.584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.394.584</b>
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

<b>Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	30.155.283	-	-	30.155.283
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	199.967	-	199.967
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito 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	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>30.155.283</b>	<b>199.967</b>	<b>-</b>	<b>30.355.250</b>
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que es el caso de instrumentos de depósitos a plazo, bonos corporativos, pagares del banco central y las opciones suscritas por el Fondo, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Durante el ejercicio el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 no han existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

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

El valor libro de los pasivos financieros, es equivalente al costo amortizado de dichos pasivos.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 6 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

La política de inversión del Fondo, determinada por su reglamento interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los estados financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

### 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

#### a) Activos

<b>Detalle</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos de capitalización	24.394.584	30.155.283
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	199.967
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>24.394.584</b>	<b>30.355.250</b>

#### b) Efectos en Resultados

<b>Detalle</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Resultados realizados	826.878	1.027.020
Resultados no realizados	-	137
<b>Total ganancias</b>	<b>826.878</b>	<b>1.027.157</b>
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	(1.841.779)	1.116.196
<b>Total (perdidas) ganancias netas</b>	<b>(1.014.901)</b>	<b>2.143.353</b>

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

### c) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos netos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos netos
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	24.394.584	-	24.394.584	99,6923%	30.155.283	-	30.155.283	98,2319%
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>24.394.584</b>	<b>-</b>	<b>24.394.584</b>	<b>99,6923%</b>	<b>30.155.283</b>	<b>-</b>	<b>30.155.283</b>	<b>98,2319%</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	199.967	-	199.967	0,6514%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199.967</b>	<b>-</b>	<b>199.967</b>	<b>0,6514%</b>
<b>Total</b>	<b>24.394.584</b>	<b>-</b>	<b>24.394.584</b>	<b>99,6923%</b>	<b>30.355.250</b>	<b>-</b>	<b>30.355.250</b>	<b>98,8833%</b>

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

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

	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Saldo de inicio al 1 de enero	30.355.250	40.530.487
Intereses y reajustes	788	24.356
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(1.841.779)	1.116.196
Compras	7.631.713	43.457.113
Ventas	(11.742.495)	(54.737.574)
Otros movimientos	(8.893)	(35.328)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b>24.394.584</b>	<b>30.355.250</b>

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

### 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

### 10 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios.

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

#### **a) Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene otras cuentas por cobrar.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de los otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Otros documentos por pagar	2	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

### 12 RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de los rescates por pagar administradora es el siguiente:

	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Retiros por Pagar	5.366	17.365
<b>Total</b>	<b>5.366</b>	<b>17.365</b>

### 13 REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de remuneraciones sociedad administradoras son las siguientes:

	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Remuneraciones Sociedad Administradora	3.784	5.182
<b>Total</b>	<b>3.784</b>	<b>5.182</b>

### 14 PASIVOS FINANCIEROS Y VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

### 15 OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene otros activos y otros pasivos.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 16 INTERES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los intereses y reajustes, es el siguiente:

	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	788	24.356
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>788</b>	<b>24.356</b>

### 17 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

<b>Monedas</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M</b>
Pesos Chilenos	75.292	342.790
<b>Saldo final</b>	<b>75.292</b>	<b>342.790</b>

### 18 CUOTAS EN CIRCULACION

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

Las diferencias que presentan las series corresponden a la categoría del inversionista, a los porcentajes de remuneración y de comisión cobradas.

Al 31 de diciembre de 2015 las cuotas en circulación de las series Clásica, Gamma, Delta, APV, Bprivada, Familia, Alto Patrimonio ascienden a 8.564.949,3479; 724.982,3443; 0,0000; 2.440.194,3776; 13.030.182,0861; 0,0000; 0,0000 a un valor cuota de \$1.016,9719; \$1.632,1078; \$2.001,7744; \$1.941,9480; \$754,2820; \$801,6697 y \$835,1467 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 las cuotas en circulación de las series Clásica, Gamma, Delta, APV, Bprivada, Familia, Alto Patrimonio ascienden a 12.203.088,8675; 704.837,3783; 0,0000; 2.436.105,1509; 12.668.039,9774; 0,0000; 0,0000 a un valor cuota de \$1.141,7915; \$1.770,9901; \$2.001,7744; \$2.043,5259; \$830,0894; \$801,6697 y \$835,1467 respectivamente.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

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

Las principales características de la serie son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras características relevantes
Clásica	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000.- (cinco mil pesos moneda nacional)	\$1.000.-	Pesos de Chile	Pesos de Chile	
APV	Partícipes que requieren suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley No. 3.500.	\$1.000.-	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Las cuotas de la serie APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el Decreto Ley No. 3.500 de 1980.
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$50.000.000 (cincuenta millones de Pesos moneda nacional).	\$1.000.-	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante si se produce un nuevo aporte, éste debe ser igual o superior al monto mínimo definido para la serie. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.
BPrivada	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$100.000.000 (cien millones de Pesos moneda nacional)	\$1.000.-	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante si se produce un nuevo aporte, éste debe ser igual o superior al monto mínimo definido para la serie.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras características relevantes
Familia	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario.	\$1.000.-	Pesos de Chile	Pesos de Chile	
Gamma	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$599.3423.-	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Serie no sujeta a comercialización. No recibe nuevos aportes
Delta	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$599.3423.-	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Serie no sujeta a comercialización. No recibe nuevos aportes
Bci	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$1.000.-	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Destinado a inversiones de otros fondos administrados por la Administradora.

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

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización nacionales apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario.



## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014 el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

#### Al 31 de diciembre de 2015

	Serie Clásica	Serie Gamma	Serie Delta	Serie APV	Serie Bprivada	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio
Saldo de inicio al 1 de enero 2015	12.203.088,8675	704.837,3783	-	2.436.105,1509	12.668.039,9774	-	-
Cuotas suscritas	588.572,8901	-	-	17.541,7045	0,0533	-	-
Cuotas rescatadas	(4.534.626,1378)	-	-	(13.452,4778)	-	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	307.913,7281	20.144,9660	-	-	362.142,0554	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>8.564.949,3479</b>	<b>724.982,3443</b>	<b>-</b>	<b>2.440.194,3776</b>	<b>13.030.182,0861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Al 31 de diciembre de 2014

	Serie Clásica	Serie Gamma	Serie Delta	Serie APV	Serie Bprivada	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio
Saldo de inicio al 1 de enero 2014	20.944.218,1714	685.373,1828	-	2.507.956,1744	12.548.197,4050	10,2656	-
Cuotas suscritas	796.302,7839	-	-	10.766,8828	-	-	61.096,8647
Cuotas rescatadas	(10.021.624,0331)	-	-	(82.617,9063)	(230.702,3409)	(10,5168)	(61.303,0509)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	484.191,9453	19.464,1955	-	-	350.544,9133	0,2512	206,1862
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>12.203.088,8675</b>	<b>704.837,3783</b>	<b>-</b>	<b>2.436.105,1509</b>	<b>12.668.039,9774</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

### Comisiones:

Serie	Comisión de cargo del partícipe		
	Momento en que se cargará (aporte/rescate)	Variable diferenciadora	Comisión (% o monto)
Clásica	No aplica	No aplica	No aplica
APV	No aplica	No aplica	No aplica
Alto Patrimonio	Al momento del rescate	-Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 50% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25% (ii) 0,00%
BPrivada	Al momento del rescate	-Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 25% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25% (ii) 0,00%
Familia	Al momento del rescate	-Período de permanencia: (i) 1 a 180 días (ii) Más de 180 días	(i) 2,0% (ii) 0,0%
Gamma	Rescate	-Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) 31 a 60 días (iii) 61 a 90 días (iv) Más de 90 días	(i) 1,80% (ii) 0,90% (iii) 0,40% (iv) 0,00%
Delta	No aplica	No aplica	No aplica
Bci	No aplica	No aplica	No aplica

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

**19 DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTÍCIPES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la distribución de beneficios a los partícipes es la siguiente:

2015		
Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Emisor
06-01-2015	9.915	COLBUN
13-01-2015	20.738	AGUAS A
15-01-2015	1.431	ILC
16-01-2015	29.484	IAM
30-01-2015	18.649	ENDESA-ENERSIS
26-03-2015	101.022	CHILE-SM-CHILE
31-03-2015	1.102	CONCHATORO
28-04-2015	2.687	CMPC
29-04-2015	39.417	BSANTANDER
04-05-2015	5.733	SONDA
06-05-2015	6.929	COLBUN-FORUS
12-05-2015	21.989	BANMEDICA-FALABELLA
13-05-2015	31.822	CENCOSUD-PARAUCO
14-05-2015	28.321	COPEC
15-05-2015	23.161	ANTARCHILE
20-05-2015	7.530	ILC
22-05-2015	5.485	CONCHATORO
25-05-2015	89.651	ENDESA-ENERSIS
26-05-2015	44.748	AGUAS A-ENTEL
27-05-2015	7.109	ECL
28-05-2015	15.438	AESGENER
29-05-2015	58.774	IAM
01-07-2015	31.878	CORPBANCA
01-09-2015	4.957	SONDA
10-09-2015	2.639	CMPC
30-09-2015	1.078	CONCHATORO
21-10-2015	10.236	FALABELLA-ILC
23-10-2015	6.927	ECL
20-11-2015	39.328	AESGENER
04-12-2015	9.424	CENCOSUD
17-12-2015	11.812	COPEC
30-12-2015	528	CONCHATORO
<b>Total</b>	<b>689.942</b>	

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

2014		
Fecha de distribución	Monto a distribuir M\$	Emisor
10-01-2014	4.406	CCU
14-01-2014	25.672	AGUAS-A
16-01-2014	11.449	CAP - ILC
17-01-2014	20.447	IAM
31-01-2014	39.677	ENDESA - ENERSIS
27-03-2014	106.624	CHILE - SM-CHILE B
31-03-2014	1.361	CONCHATORO
23-04-2014	35.832	BSANTANDER
25-04-2014	5.977	CAP
05-05-2014	20.610	COLBUN - SONDA
06-05-2014	17.927	BANMEDICA
08-05-2014	48.948	COPEC - FALABELLA
09-05-2014	13.442	ANTARCHILE
13-05-2014	3.518	SK
14-05-2014	49.917	CENCOSUD - PARAUCO
15-05-2014	56.862	ENDESA
16-05-2014	117.281	ENERSIS - FORUS
22-05-2014	15.985	AESGENER
23-05-2014	15.377	CONCHATORO ECL
26-05-2014	63.165	AGUAS-A
28-05-2014	13.327	ENTEL
29-05-2014	62.577	IAM
17-06-2014	1.594	SK
24-07-2014	4.318	CAP
27-08-2014	18.580	AESGENER
01-09-2014	10.529	SONDA
04-09-2014	3.739	CMPC
30-09-2014	3.204	CONCHATORO - ECL
28-10-2014	1.692	ILC
27-11-2014	5.612	FORUS
10-12-2014	8.879	FALABELLA
11-12-2014	29.256	ENTEL - COPEC
15-12-2014	35.054	AESGENER
29-12-2014	2.938	CMPC
30-12-2014	1.110	CONCHATORO
<b>Total</b>	<b>876.886</b>	

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
 (En miles de pesos - M\$)

**20 RENTABILIDAD DEL FONDO****a) Rentabilidad nominal****Al 31 de diciembre de 2015**

<b>Rentabilidad Mensual</b>							
<b>Mes</b>	<b>Serie Clásica %</b>	<b>Serie Gamma %</b>	<b>Serie Delta %</b>	<b>Serie APV %</b>	<b>Serie Alto Patrimonio %</b>	<b>Serie Familia %</b>	<b>Serie BPrivada %</b>
Enero	0,5264	0,8176	-	0,8390	-	-	0,6970
Febrero	2,6443	2,9132	-	2,9330	-	-	2,8020
Marzo	(1,0065)	(0,7208)	-	(0,6997)	-	-	(0,8395)
Abril	1,9727	2,2587	-	2,2797	-	-	2,1403
Mayo	(0,2907)	(0,0110)	-	0,0104	-	-	(0,1303)
Junio	(4,3415)	(4,0730)	-	(4,0533)	-	-	(4,1841)
Julio	(0,4710)	(0,1827)	-	(0,1614)	-	-	(0,3023)
Agosto	(1,9105)	(1,6260)	-	(1,6051)	-	-	(1,7437)
Septiembre	(3,8414)	(3,5718)	-	(3,5520)	-	-	(3,6835)
Octubre	2,2787	2,5751	-	2,5969	-	-	2,4524
Noviembre	(4,2298)	(3,9623)	-	(3,9426)	-	-	(4,0735)
Diciembre	0,2963	0,5859	-	0,6073	-	-	0,4656

<b>Serie</b>	<b>Rentabilidad Acumulada</b>		
	<b>Último año %</b>	<b>Últimos dos años %</b>	<b>Últimos tres años %</b>
Serie Clásica	(8,3725)	(6,7296)	(24,3796)
Serie Gamma	(5,2081)	(0,1614)	(16,2464)
Serie Delta	-	-	-
Serie APV	(4,9707)	0,3390	(15,6159)
Serie Alto Patrimonio	-	2,3941	(15,7874)
Serie Bprivada	(6,5350)	(2,9372)	(19,7150)
Serie Familia	-	3,8805	(15,4150)

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

**Al 31 de diciembre de 2014**

<b>Rentabilidad Mensual</b>							
<b>Mes</b>	<b>Serie Clásica %</b>	<b>Serie Gamma %</b>	<b>Serie Delta %</b>	<b>Serie APV %</b>	<b>Serie Alto Patrimonio %</b>	<b>Serie Familia %</b>	<b>Serie BPrivada %</b>
Enero	(7,5202)	(7,2520)	-	(7,2323)	-	(7,5236)	(7,3630)
Febrero	6,6684	6,9478	-	6,9683	1,6729	6,6511	6,8322
Marzo	0,7052	0,9972	-	1,0187	0,7093	0,6778	0,8764
Abril	1,8713	2,1573	-	2,1782	-	1,8947	2,0389
Mayo	0,3983	0,6893	-	0,7106	-	0,3363	0,5688
Junio	(1,2043)	(0,9270)	-	(0,9066)	-	(1,2084)	(1,0418)
Julio	0,3812	0,6724	-	0,6937	-	0,3949	0,5519
Agosto	3,1363	3,4355	-	3,4574	-	3,1723	3,3117
Septiembre	(1,4305)	(1,1539)	-	(1,1335)	-	-	(1,2683)
Octubre	(2,5656)	(2,2829)	-	(2,2622)	-	-	(2,3999)
Noviembre	5,4526	5,7486	-	5,7703	-	-	5,6261
Diciembre	(3,2855)	(3,0050)	-	(2,9844)	-	-	(3,1211)

<b>Serie</b>	<b>Rentabilidad Acumulada</b>		
	<b>Último año %</b>	<b>Últimos dos años %</b>	<b>Últimos tres años %</b>
Serie Clásica	3,6719	(13,0307)	(7,3382)
Serie Gamma	-	-	-
Serie Delta	0,5362	(18,4887)	(16,0447)
Serie APV	5,5875	(11,2020)	(7,5170)
Serie Alto Patrimonio	2,0573	(16,0643)	-
Serie Bprivada	2,9365	(16,1836)	-
Serie Familia	2,3937	(15,3056)	-

**b) Rentabilidad real**

**Al 31 de diciembre de 2015**

<b>Serie</b>	<b>Rentabilidad Real</b>		
	<b>Último año %</b>	<b>Últimos dos años %</b>	<b>Últimos tres años %</b>
Serie APV	(8,6860)	(4,4710)	(9,0619)

**Al 31 de diciembre de 2014**

<b>Serie</b>	<b>Rentabilidad Real</b>		
	<b>Último año %</b>	<b>Últimos dos años %</b>	<b>Últimos tres años %</b>
Serie APV	(0,0614)	(9,2493)	(5,7505)

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 21 PARTES RELACIONADAS

#### a) Remuneración por administración

El Fondo es gestionado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., la cual recibe a cambio las siguientes remuneraciones:

**Serie Clásica:** La remuneración de la Sociedad administradora atribuida a esta serie será hasta un 5,25% anual (IVA incluido), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

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

**Serie Alto Patrimonio:** La remuneración de la Sociedad administradora atribuida a esta serie será hasta un 2,75% anual (IVA incluido), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

**Serie BPrivada:** La remuneración de la Sociedad administradora atribuida a esta serie será hasta un 2,50% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

**Serie Familia:** La remuneración de la Sociedad administradora atribuida a esta serie será hasta un 4,50% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

**Serie Gamma:** La remuneración de la sociedad administradora será hasta un 1,09% anual, (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

Serie Delta: La remuneración de la sociedad administradora será hasta un 1,26% anual, (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

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

El total de remuneración por administración del ejercicio 2015 ascendió a M\$839.534 (2014: M\$ 1.161.955), adeudándose al 31 de diciembre de 2015 M\$ 3.784 (2014: M\$ 5.182) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.



## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

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

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantiene cuotas serie Clásica, APV y Gamma del Fondo según se detalla a continuación.

#### Al 31 de diciembre de 2015

Tenedor – Serie Clásica	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,2839	942.922,9254	88.305,9437	(852,4531)	1.030.376,4160	1.047.864
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	11,8686	0,3388	-	12,2074	12
<b>Tenedor – Serie APV</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	82,8620	-	-	82,8620	161
<b>Tenedor – Serie Alto Patrimonio</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Bprivada</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Familia</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Gamma</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,8373	704.837,3783	20.144,9663	-	724.982,3446	1.183.249
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Delta</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

# FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

## Al 31 de diciembre de 2014

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
<b>Tenedor – Serie Clásica</b>						
Sociedad administradora	-	-	212,7925	(212,7925)	-	-
Personas relacionadas	3,5071	604.609,6648	338.313,2606	-	942.922,9254	1.076.621
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	11,5434	0,3252	-	11,8686	14
<b>Tenedor – Serie APV</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0006	713,7851	-	(630,9231)	82,8620	169
<b>Tenedor – Serie Alto Patrimonio</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Bprivada</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Familia</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Gamma</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,0663	685.373,1828	19.464,1955	-	704.837,3783	1.248.260
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Delta</b>						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### **22 OTROS GASTOS DE OPERACION**

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

Al 31 de diciembre de 2015, el Fondo no mantiene otros gastos de operación.

Al 31 de diciembre de 2014, el Fondo mantiene otros gastos de operación por M\$ 241.

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

### 23 CUSTODIA DE VALORES

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

#### Al 31 de diciembre de 2015

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	24.394.584	100,0000	99,6923	-	-	-
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera Inversión en Custodia</b>	<b>24.394.584</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,6923</b>	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de depósito de valores	24.394.584	99,6923
Empresas de depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
<b>Total cartera inversión en custodia</b>	<b>24.394.584</b>	<b>99,6923</b>

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

**Al 31 de diciembre de 2014**

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	30.355.250	100,0000	98,8833	-	-	-
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias				-	-	-
Otras Entidades				-	-	-
<b>Total Cartera Inversión en Custodia</b>	<b>30.355.250</b>	<b>100,0000</b>	<b>98,8833</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de depósito de valores	30.355.250	98,8833
Empresas de depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
<b>Total cartera inversión en custodia</b>	<b>30.355.250</b>	<b>98,8833</b>

## FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 24 EXCESOS DE INVERSION

A la fecha de cierre de los estados financieros, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el reglamento interno del Fondo.

### 25 GARANTIA CONSTITUIDA

En conformidad con el artículo 7° del D.L. N° 1.328 y el artículo 226 de la Ley 18.045 BCI Asset Management S.A., ha constituido la siguiente garantía:

#### Al 31 de diciembre de 2015

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	13.194,94	10/01/2015	10/01/2016

#### Al 31 de diciembre de 2014

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	18.980,95	10/01/2014	10/01/2015

### 26 OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

**27 INFORMACION ESTADISTICA**

La información estadística del Fondo, de acuerdo a sus series, al último día de cada mes del ejercicio 2015 y 2014, se detalla a continuación:

**Al 31 de diciembre de 2015**

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL ALTO PATRIMONIO</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	835,1467	30.635.225	-	-
Febrero	835,1467	31.279.261	-	-
Marzo	835,1467	30.406.293	-	-
Abril	835,1467	30.680.981	-	-
Mayo	835,1467	30.312.252	-	-
Junio	835,1467	28.664.596	-	-
Julio	835,1467	28.104.641	-	-
Agosto	835,1467	26.946.998	-	-
Septiembre	835,1467	25.730.836	-	-
Octubre	835,1467	26.091.218	-	-
Noviembre	835,1467	24.710.613	-	-
Diciembre	835,1467	24.469.876	-	-

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE DELTA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	2001,7744	30.635.225	-	-
Febrero	2001,7744	31.279.261	-	-
Marzo	2001,7744	30.406.293	-	-
Abril	2001,7744	30.680.981	-	-
Mayo	2001,7744	30.312.252	-	-
Junio	2001,7744	28.664.596	-	-
Julio	2001,7744	28.104.641	-	-
Agosto	2001,7744	26.946.998	-	-
Septiembre	2001,7744	25.730.836	-	-
Octubre	2001,7744	26.091.218	-	-
Noviembre	2001,7744	24.710.613	-	-
Diciembre	2001,7744	24.469.876	-	-

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE GAMMA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	1.779,8183	30.635.225	1.154	1
Febrero	1.831,6681	31.279.261	2.229	1
Marzo	1.811,0598	30.406.293	3.406	1
Abril	1.848,9195	30.680.981	4.583	1
Mayo	1.823,4763	30.312.252	5.803	1
Junio	1.749,2064	28.664.596	6.949	1
Julio	1.743,6502	28.104.641	8.114	1
Agosto	1.715,2993	26.946.998	9.259	1
Septiembre	1.653,3668	25.730.836	10.347	1
Octubre	1.694,5897	26.091.218	11.481	1
Noviembre	1.624,3936	24.710.613	12.570	1
Diciembre	1.632,1078	24.469.876	13.648	1

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE CLASICA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	1.144,1645	30.635.225	52.526	2.515
Febrero	1.174,4200	31.279.261	100.573	2.473
Marzo	1.157,8480	30.406.293	151.421	2.401
Abril	1.178,7439	30.680.981	200.294	2.371
Mayo	1.159,1609	30.312.252	249.825	2.381
Junio	1.108,8360	28.664.596	294.712	2.313
Julio	1.102,1171	28.104.641	338.531	2.249
Agosto	1.081,0615	26.946.998	379.149	2.146
Septiembre	1.039,1121	25.730.836	416.066	2.129
Octubre	1.061,9397	26.091.218	453.841	2.100
Noviembre	1.015,1010	24.710.613	488.945	2.060
Diciembre	1.016,9719	24.469.876	521.912	2.038



**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE APV</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	2.060,6719	30.635.225	3.544	109
Febrero	2.121,1104	31.279.261	6.848	108
Marzo	2.106,2684	30.406.293	10.469	108
Abril	2.154,2848	30.680.981	14.092	106
Mayo	2.154,5098	30.312.252	17.854	106
Junio	2.067,1816	28.664.596	21.389	104
Julio	2.063,8445	28.104.641	24.986	105
Agosto	2.030,7186	26.946.998	28.526	104
Septiembre	1.958,5876	25.730.836	31.886	100
Octubre	2.009,4499	26.091.218	35.392	100
Noviembre	1.930,2263	24.710.613	38.756	96
Diciembre	1.941,9480	24.469.876	42.087	92

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE FAMILIA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	801,6697	30.635.225	-	-
Febrero	801,6697	31.279.261	-	-
Marzo	801,6697	30.406.293	-	-
Abril	801,6697	30.680.981	-	-
Mayo	801,6697	30.312.252	-	-
Junio	801,6697	28.664.596	-	-
Julio	801,6697	28.104.641	-	-
Agosto	801,6697	26.946.998	-	-
Septiembre	801,6697	25.730.836	-	-
Octubre	801,6697	26.091.218	-	-
Noviembre	801,6697	24.710.613	-	-
Diciembre	801,6697	24.469.876	-	-

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
 (En miles de pesos - M\$)

<b>ACCION PRES BURSATIL SERIE BPRIVADA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	
Enero	833,2288	30.635.225	22.278	1
Febrero	856,5755	31.279.261	43.017	1
Marzo	845,9244	30.406.293	65.693	1
Abril	862,6079	30.680.981	88.342	1
Mayo	849,7192	30.312.252	111.801	1
Junio	814,1661	28.664.596	133.794	1
Julio	810,6086	28.104.641	156.132	1
Agosto	796,4741	26.946.998	178.076	1
Septiembre	766,8274	25.730.836	198.881	1
Octubre	785,0058	26.091.218	220.551	1
Noviembre	751,6164	24.710.613	241.325	1
Diciembre	754,2820	24.469.876	261.887	1

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

**Al 31 de diciembre de 2014**

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE ALTO PATRIMONIO</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	818,3726	36.206.973	-	-
Febrero	832,0631	38.383.351	30	1
Marzo	835,1467	36.920.216	136	-
Abril	835,1467	36.997.933	136	-
Mayo	835,1467	36.413.989	136	-
Junio	835,1467	35.179.260	136	-
Julio	835,1467	34.940.522	136	-
Agosto	835,1467	34.745.107	136	-
Septiembre	835,1467	33.589.941	136	-
Octubre	835,1467	32.448.180	136	-
Noviembre	835,1467	33.518.859	136	-
Diciembre	835,1467	30.698.040	136	-

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE DELTA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	2.001,7744	36.206.973	-	-
Febrero	2.001,7744	38.383.351	-	-
Marzo	2.001,7744	36.920.216	-	-
Abril	2.001,7744	36.997.933	-	-
Mayo	2.001,7744	36.413.988	-	-
Junio	2.001,7744	35.179.260	-	-
Julio	2.001,7744	34.940.522	-	-
Agosto	2.001,7744	34.745.107	-	-
Septiembre	2.001,7744	33.589.941	-	-
Octubre	2.001,7744	32.448.180	-	-
Noviembre	2.001,7744	33.518.859	-	-
Diciembre	2.001,7744	30.698.040	-	-

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE GAMMA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	1.598,9416	36.206.973	1.078	1
Febrero	1.710,0327	38.383.351	2.030	1
Marzo	1.721,2039	36.920.216	3.106	1
Abril	1.756,0366	36.997.933	4.185	1
Mayo	1.740,6092	36.413.988	5.314	1
Junio	1.724,3831	35.179.260	6.400	1
Julio	1.735,7320	34.940.522	7.538	1
Agosto	1.794,2368	34.745.107	8.688	1
Septiembre	1.772,4808	33.589.941	9.822	1
Octubre	1.731,9075	32.448.180	10.948	1
Noviembre	1.831,1045	33.518.859	12.077	1
Diciembre	1.770,9901	30.698.040	13.233	1

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE CLASICA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	1.063,5453	36.206.973	88.233	3.565
Febrero	1.134,4664	38.383.351	161.496	3.450
Marzo	1.138,5751	36.920.216	240.705	3.324
Abril	1.158,3654	36.997.933	317.142	3.254
Mayo	1.144,8680	36.413.988	394.238	3.152
Junio	1.131,0208	35.179.260	465.441	3.047
Julio	1.135,1719	34.940.522	537.456	2.960
Agosto	1.170,0403	34.745.107	606.749	2.843
Septiembre	1.152,6177	33.589.941	670.589	2.786
Octubre	1.122,9762	32.448.180	731.691	2.689
Noviembre	1.183,9727	33.518.859	791.153	2.635
Diciembre	1.141,7915	30.698.040	848.976	2.571

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE APV</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	1.795,4126	36.206.973	3.402	131
Febrero	1.920,5224	38.383.351	6.389	130
Marzo	1.940,0861	36.920.216	9.759	125
Abril	1.982,3459	36.997.933	13.127	122
Mayo	1.996,4321	36.413.988	16.644	121
Junio	1.978,3316	35.179.260	20.030	121
Julio	1.992,0561	34.940.522	23.577	117
Agosto	2.060,9301	34.745.107	27.148	117
Septiembre	2.037,5686	33.589.941	30.663	116
Octubre	1.991,4750	32.448.180	34.141	111
Noviembre	2.106,3898	33.518.859	37.612	112
Diciembre	2.043,5259	30.698.040	41.167	111

**FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE FAMILIA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	728,5367	36.206.973	31	1
Febrero	776,9923	38.383.351	59	1
Marzo	779,5941	36.920.216	90	1
Abril	793,3271	36.997.933	120	1
Mayo	784,0749	36.413.988	151	1
Junio	774,5594	35.179.260	181	1
Julio	777,5082	34.940.522	212	1
Agosto	801,6697	34.745.107	241	-
Septiembre	801,6697	33.589.941	241	-
Octubre	801,6697	32.448.180	241	-
Noviembre	801,6697	33.518.859	241	-
Diciembre	801,6697	30.698.040	241	-

<b>ACCIONES PRESENCIA BURSATIL SERIE BPRIVADA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	759,1806	36.206.973	21.510	2
Febrero	811,0491	38.383.351	40.459	1
Marzo	815,3704	36.920.216	61.487	1
Abril	830,9078	36.997.933	82.554	1
Mayo	822,6222	36.413.988	104.549	1
Junio	814,0097	35.179.260	125.703	1
Julio	818,3864	34.940.522	147.841	1
Agosto	844,9585	34.745.107	170.172	1
Septiembre	833,7461	33.589.941	192.181	1
Octubre	813,6860	32.448.180	213.995	1
Noviembre	859,2944	33.518.859	235.849	1
Diciembre	830,0894	30.698.040	258.202	1

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

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

## **FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 28 SANCIONES

Cabe destacar, que el Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2015 y 2014.

### 29 HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido hechos relevantes significativos.

### 30 HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de fondo mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil (24 de febrero de 2016), no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

\* \* \* \* \*