

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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 Chindia

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

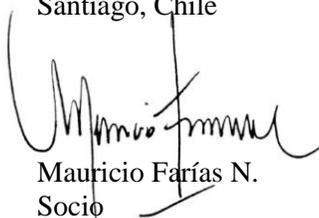
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Chindia 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 CHINDIA
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 participes
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. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE
- NOTA 18. CUOTAS EN CIRCULACIÓN
- NOTA 19. DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS A LOS PARTÍCIPES
- 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 CHINDIA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	17	20.178	682.970
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	12.248.701	9.749.258
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	355.080	84.946
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activos		<u>12.623.959</u>	<u>10.517.174</u>
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	134.930	91.014
Rescate por pagar	12	179.380	66.327
Remuneraciones sociedad administradora	13	2.820	2.487
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	-
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>317.130</u>	<u>159.828</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>12.306.829</u>	<u>10.357.346</u>

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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\$
INGRESOS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	16	-	359
Ingresos por dividendos			-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(131.573)	25.428
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.082.961	1.169.456
Resultado en ventas de instrumentos financieros		34.397	238
Otros		-	-
TOTAL INGRESOS NETOS DE LA OPERACION		1.985.785	1.195.481
Gastos de operación			
Comisión de administración	21	(751.770)	(261.683)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	-	-
Total gastos de operación		(751.770)	(261.683)
Utilidad de la operación antes del impuesto		1.234.015	933.798
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		1.234.015	933.798
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.234.015	933.798
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.234.015	933.798

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

		2015					
Nota	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Familia M\$	Serie BPrivada M\$	Total M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2015	7.379.978	783.950	483.839	709.351	1.000.228	10.357.346	
Aporte de cuotas	21.261.366	1.026.026	2.897.626	466.657	1.321.682	26.973.357	
Rescate de cuotas	(21.244.790)	(1.057.391)	(3.103.858)	(851.850)	-	(26.257.889)	
Aumento originado por transacciones de cuotas	<u>16.576</u>	<u>(31.365)</u>	<u>(206.232)</u>	<u>(385.193)</u>	<u>1.321.682</u>	<u>715.468</u>	
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	766.070	123.558	90.126	83.067	171.194	1.234.015	
Distribución de beneficios							
En efectivo	19	-	-	-	-	-	
En cuotas	19	-	-	-	-	-	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios	<u>766.070</u>	<u>123.558</u>	<u>90.126</u>	<u>83.067</u>	<u>171.194</u>	<u>1.234.015</u>	
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2015	<u>8.162.624</u>	<u>876.143</u>	<u>367.733</u>	<u>407.225</u>	<u>2.493.104</u>	<u>12.306.829</u>	
Valor cuota al 31 de diciembre de 2015	18	<u>1.257,1203</u>	<u>1.512,2906</u>	<u>1.443,5209</u>	<u>1.775,7564</u>	<u>1.136,0098</u>	

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

Nota	2014					
	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Familia M\$	Serie B Privada M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2014	2.392.258	130.364	380.944	13	-	2.903.579
Aporte de cuotas	18.731.005	729.703	654.076	773.063	1.000.071	21.887.918
Rescate de cuotas	(14.523.817)	(129.239)	(649.672)	(65.221)	-	(15.367.949)
Aumento originado por transacciones de cuotas	4.207.188	600.464	4.404	707.842	1.000.071	6.519.969
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos						
Distribución de beneficios	780.532	53.122	98.491	1.496	157	933.798
En efectivo	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios	780.532	53.122	98.491	1.496	157	933.798
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2014	7.379.978	783.950	483.839	709.351	1.000.228	10.357.346
Valor cuota al 31 de diciembre de 2014	18	\$1.134,8053	\$1.322.1509	\$ 1.274,0748	\$ 1.594,9833	\$ 1.000,1568

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	2015 M\$	2014 M\$
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Compra de activos financieros	7	(56.561.828)	(18.018.972)
Venta/cobro de activos financieros	7	20.532.057	12.300.241
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	359
Liquidación de instrumentos derivados		-	-
Liquidación de instrumentos financieros		35.400.920	238
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(751.437)	(259.922)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		20.550	-
Otros gastos de operación percibidos		-	-
		<u>(1.359.738)</u>	<u>(5.978.056)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		26.973.357	21.887.918
Rescates de cuotas en circulación		(26.257.889)	(15.367.949)
Otros		113.051	61.986
		<u>828.519</u>	<u>6.581.955</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(531.219)	603.899
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE			
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	17	682.970	53.643
		<u>(131.573)</u>	<u>25.428</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE			
	17	<u>20.178</u>	<u>682.970</u>

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

1. INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo BCI Chindia (en adelante “el Fondo”), es un Fondo Mutuo mixto extranjero derivado, domiciliado y constituido bajo las Leyes chilenas. Está regido por la Ley N°20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su reglamento, el D.S N°129 de 2014, en el reglamento interno del mismo y en la normativa emitida por la 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 objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar en los mercados accionarios de China y/o India. El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores Nacionales y extranjeros, manteniendo invertido como mínimo el 60% de sus activos en acciones de empresas cuyos principales activos se encuentren localizados en China y/o India, sin perjuicio del país en que se transen, y/o en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su mayoría por este tipo de instrumentos.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la 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:

Fecha	Registro	Aprobación
11 de marzo de 2010	81	Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones Reglamento Interno
28 de diciembre de 2011	-	Modificaciones Reglamento Interno
23 de noviembre de 2012	FM110420	Modificaciones Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110420	Modificaciones Reglamento Interno

Modificaciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 han existido modificaciones a los Reglamentos Internos del Fondo:

A. Características Generales del Fondo

a) Nombre del Fondo: Se agrega esta mención.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

- 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% de su activo.

Asimismo, se agrega los won, Yen y Renminbi como monedas en las que podrán invertir hasta un 100 % de sus activos.

- 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 CHINDIA

NOTAS DE 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 determinan diariamente los precios para los contratos de derivados. Por otra parte, se señala que los contratos de forwards y swaps que se realicen en el extranjero deberán tener como contraparte a bancos que presenten una clasificación de riesgo internacional equivalente a las categorías Nivel 1 y Nivel 2 para su deuda de corto plazo y AAA, AA, A para su deuda de largo plazo, definidas en la Ley N° 18.0845 de mercado de valores. Finalmente, la administradora enviará de forma diaria los contratos de derivados que celebre el fondo aun proveedor externo e independiente quien determinará diariamente los precios para dichos contratos.
- b) Venta Corta y préstamo de valores: Se adecua el texto anterior a la normativa vigente reemplazando 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 está 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 necesarios 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 trancen frecuentemente y en volúmenes significativos en los mercados secundarios formales, de conformidad a lo que determine la SVS mediante norma de carácter general.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

D. Política de Votación

Se señala que la administradora concurrirá con su voto en las juntas de accionistas, juntas de tenedores de bonos, asambleas de aportantes y otras instancias de gobierno corporativo a las que le otorgue derecho las inversiones, siempre que ello 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 conforma a lo establecido en el artículo 65 de la Ley 20.712. Así la administradora procurara ejercer su voto actuando en el mejor interés de los partícipes del fondo, privilegiando la creación de valor en el largo plazo, la protección 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. Finalmente indica que de esta manera, en relación a las propuestas que se someten 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) 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 aporte, moneda en que se pagaran 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 los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme al marco legal vigente de 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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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 precedentemente, ni a ningún otro límite

- 3) Remuneraciones de cargo del partícipe
 - a) Se reemplaza el título “Comisión de cargo de partícipe” por “Remuneración de cargo del partícipe”.
 - b) Se incorpora remuneración de cargo del partícipe para la serie clásica de 2.00 % (IVA Includido) para periodos de permanencia iguales o inferiores a 10 días.
 - c) Se incrementa remuneración de cargo del partícipe para la serie Alto Patrimonio, para periodos de permanencia iguales o inferiores a 30 días, desde 0.25% (IVA Includido a 2.00% (IVA Includido) Adicionalmente se elimina el beneficio del 50 % de la inversión liberada de remuneración de cargo del partícipe.
 - d) Se incrementa remuneración de cargo del partícipe para la serie BPrivada, para periodos de permanencia iguales o inferiores a 30 días, desde 0.25% (IVA Includido a) 3.00% (IVA Includido) Adicionalmente se elimina el beneficio del 25 % de la inversión liberada de remuneración de cargo del partícipe.
 - e) Además se establece que en caso de 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 en 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 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 votación. 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.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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 cargará el partícipe (aporte/rescate), el caso en que la remuneración será 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 para las series Clásica, Alto Patrimonio, Bprivada y Familia será calculado sobre el monto de la inversión inicial, respecto de las cuotas que se están rescatando. Finalmente, señala que esta comisión se pagará el mismo día del rescate, en los términos establecidos precedentemente e ingresará 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.

F. Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas

1) Aporte y Rescate de cuotas

- a) Se modifican los títulos de acuerdo a la normativa, reemplazando la palabra suscripción por la palabra aporte.
- b) Se agrega el subtítulo Mercado secundario, señalándose que no aplicará para este Fondo.
- c) Se agrega el subtítulo Fracciones de Cuotas, indicando que se consideraran fracciones de cuotas de hasta cuatro decimales.
- d) Se agrega el subtítulo Promesas, señalándose que no se aplicara para esta Fondo.
- e) En el subtítulo planes de suscripción y rescates de cuotas, se reemplaza 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.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

- 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.

G. Normas de Gobierno Corporativo

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

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 mas 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 SVS, 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.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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

Las actividades de inversión del Fondo son gestionadas por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., en adelante la "Administradora", la que se constituyó por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988, otorgada en la notaría de Santiago de Don Humberto Quezada Moreno. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N°036 de fecha 16 de marzo de 1988 de la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BCI y se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 6068 número 3234 del año 1988.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la Administradora 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 Chindia 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 la normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

NOTAS DE 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 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 CHINDIA

NOTAS DE 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 y capitalización del mercado Nacional e internacional y en instrumentos derivados. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas 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 en moneda extranjera y aquellos 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:

	31-12-2015	31-12-2014
	\$	\$
Dólar Observado	710,16	606,75
Unidad de Fomento	25.629,09	24.627,10
Euro	774,61	738,05

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

NOTAS DE 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 deuda y capitalización extranjera, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultado. El Fondo no ha clasificado instrumentos de deuda como activos financieros a costo amortizado.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

- Pasivos financieros

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

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivo financiero a valor razonable 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 CHINDIA

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

- Estimación del valor razonable

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

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de capitalización extranjera que componen la cartera del Fondo (acciones, fondos mutuos, ETFs) se efectúa en forma diaria por la agencia proveedora de precios y valorizaciones Risk America, la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Superintendencia de Valores y Seguros. El servicio de valorización consiste en la entrega de precios representativos para los instrumentos de renta variable internacional.

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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 9.751.147,7436 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2014 ha emitido 8.920.802,7941 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Clásica
- Serie APV
- Serie Alto Patrimonio
- Serie Familia
- Serie Bci

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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

L. Tributación

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

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

M. Garantías

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

N. Cuentas por cobrar y pagar 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. Dichos importes, se reducen por la provisión por deterioro de valor por los montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

O. Ingresos financieros

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

NOTAS DE 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 nuevas Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 no ha 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 CHINDIA

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 Administradora 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 Administradora 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 Administradora realice una revisión detallada.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

NOTAS DE 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°81 de 11 de marzo de 2010, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo Nacional e internacional

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

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

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

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

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda y capitalización del mercado Nacional e internacional. Dichos mercados deberán ser regulados por la SVS o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados

Las condiciones mínimas que deben reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General N° 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	0%	100%
Chile	Unidad de Fomento	0%	25%
Argentina	Peso Argentino	0%	100%
Bolivia	Boliviano	0%	100%
Estados Unidos de Norteamérica	Dólar de los Estados de Norteamérica	0%	100%
Bahamas	Dólar de Bahamas	0%	100%
México	Peso Mexicano	0%	100%
Brasil	Real	0%	100%
Bermudas	Dólar de Bermudas	0%	100%
Canadá	Dólar Canadiense	0%	100%
Perú	Nuevo Sol Peruano	0%	100%
Colombia	Peso Colombiano	0%	100%
Países de la Eurozona	Euro	0%	100%
Paraguay	Guaraní Paraguayo	0%	100%
Islas Caimán	Dólar de Islas Caimán	0%	100%
Uruguay	Peso Uruguayo	0%	100%
Reino Unido	Libra Esterlina	0%	100%
Suiza	Franco Suizo	0%	100%
Corea del Sur	Won Coreano del Sur	0%	100%
Japón	Yen Japonés	0%	100%
China	Renminbi Chino	0%	100%
Venezuela	Bolívar	0%	100%

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

- a) Hasta un 20% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.
- b) Hasta un 25% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

NOTAS DE 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.

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

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

4.6 Otras consideraciones

Los valores Nacionales o extranjeros, en que invierta el Fondo, deberán estar sujetos a la fiscalización de la SVS, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, o un organismo equivalente; o ser emitidos por Bancos Centrales o Estados con clasificación de deuda soberana igual o superior a la del Estado de Chile.

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

4.7 Características y diversificación de las inversiones

4.7.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Instrumentos de Capitalización	75%	100%
Instrumentos de Deuda	0%	25%
Acciones de empresas cuyos principales activos se encuentren localizados en China y/o India, sin perjuicio del país en que se transen, y/u otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su mayoría por este tipo de instrumentos	60%	100%
Instrumentos de Capitalización Nacional	0%	40%
Acciones de sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	40%
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	10%

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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°18.815 y fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	40%
Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión regidos por la Ley N°18.815 y fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	10%

Instrumentos de Capitalización Extranjera	0%	100%
Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplan con la totalidad de los requisitos para ser considerados de transacción bursátil.	0%	10%
Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de ésta, tales como ADR.	0%	100%
Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0%	100%
Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0%	100%
Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones para ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0%	100%
Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones para ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0%	10%
Instrumentos de Deuda Nacional	0%	25%
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0%	25%
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras Nacionales	0%	25%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales	0%	25%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores	0%	25%
Efectos de Comercio	0%	25%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045	0%	25%

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

Instrumentos de Deuda Extranjera	0%	25%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero	0%	25%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados extranjeros	0%	25%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados internacionales	0%	25%
Otros Instrumentos e Inversiones Financieras	0%	40%
Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice	0%	40%
Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice	0%	10%
Notas Estructuradas, que cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución de capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado índice subyacente	0%	40%
Notas Estructuradas, que no cumplan las condiciones de ser considerados de transacción bursátil, entendiéndose por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución de capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado índice subyacente.	0%	10%
Títulos representativos de commodities, que cumplan con las condiciones de ser considerado de transacción bursátil.	0%	40%
Títulos representativos de commodities, que no cumplan con las condiciones de ser considerado de transacción bursátil.	0%	10%

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

4.7.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	25% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30% del activo del Fondo

4.8 Operaciones que realizará el Fondo

4.8.1 Contratos de derivados

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

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

Los activos objeto para las operaciones de productos derivados antes mencionados, que realice la Administradora por cuenta del Fondo, serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, índices, acciones, commodities, cuotas de fondos, o títulos representativos de índices. Por otra parte, los contratos de forwards y swaps que se realicen en el extranjero deberán tener como contraparte a bancos que presenten una clasificación de riesgo internacional equivalente a las categorías Nivel 1 y Nivel 2 para su deuda de corto plazo y AAA, AA, A para su deuda de largo plazo, definidas en la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores.

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

Límites de inversión en contratos de derivados

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

4.8.2 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 corta y otorgar préstamos de acciones en las cuales esté autorizado a invertir. Lo anterior, sin perjuicio de las demás restricciones que se establezcan en esta materia y a las instrucciones que respecto de la materialización de este tipo de operaciones imparta la Superintendencia de Valores y Seguros.
- (ii) Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de acciones: Los agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de acciones, serán corredores de bolsa Chilenos o extranjeros, según corresponda.
- (iii) Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: Bolsas de valores chilenas o extranjeras, según corresponda.
- (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 y actuar como vendedor en corto de acciones, 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.

4.8.3 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 CHINDIA

NOTAS DE 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 20% de su activo total, adquirido con retroventa, y no deberá mantener más de un 10% de dichos instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con persona o entidades de un mismo grupo empresarial.

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

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

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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

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

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

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

En línea con los objetivos principales del Fondo, las políticas de gestión de riesgo están orientadas a la preservación del capital invertido con el objetivo de ofrecer una alternativa para inversionistas interesados en el mercado bursátil asiático. La cartera de inversión se compone de al menos un 60% de sus activos por acciones de empresas que operan mayormente en los mercados de China e India y por instrumentos financieros emitidos por las principales instituciones participantes de este mercado. Otro objetivo de inversión corresponde a tratar de obtener rentabilidad en un rango de mayores ganancias de capital. Sin embargo en la búsqueda de una mayor rentabilidad la inversión está sujeta a un mayor riesgo de capital asociado a las volatilidades del mercado accionario de la región.

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 que la cartera de inversión cumple con las restricciones de inversión aplicables.

5.1.1 Riesgos de financiero

a) Riesgo de mercado

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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

Naturaleza de la exposición	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados	12.248.701	9.749.258
Activos en derivados relacionados con acciones valor razonable con efecto en resultados	-	-
Pasivos en derivados relacionados con acciones a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos financieros de capitalización designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos	-	-
Total	12.248.701	9.749.258

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

La política del Fondo es encontrar la cartera de inversión en sectores donde se esperen mejores apreciaciones respecto de otros sectores disponibles, considerando distintos criterios de valoración.

La diversificación del Fondo por sector productivo, es la siguiente:

Sector	Cartera de acciones de Fondo (*)	
	2015 %	2014 %
Otros	-	-
Tecnología de información	-	-
Instrumentos financieros	100,0000	100,0000
Energía	-	-
Salud	-	-
Productos industriales	-	-
Productos de consumo	-	-
Servicios básicos	-	-
Materiales	-	-
Servicios de telecomunicaciones	-	-
Total	100,0000	100,0000

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

La cartera de inversiones del Fondo se encuentra diversificada por emisor y por región geográfica, estando concentrada principalmente en el sector financiero.

El siguiente cuadro resume la sensibilidad 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 observada de los retornos, el percentil 99 representa el escenario externo para el comportamiento del retorno semanal del índice relevante. El resultado de la sensibilización realizada arrojó los siguientes resultados:

	2015 %	2014 %
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de un incremento en el índice	4,9614	4,0203
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de una disminución en el índice	(5,6825)	(3,8030)

(*) Cifras expresadas como retornos semanales.

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

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

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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

Naturaleza de la exposición	Moneda	31-12-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Activos			
Activos monetarios	USD	12.250.200	10.421.659
Activos no monetario		-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios		-	-
Pasivos no monetarios		-	-

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

Al 31 de diciembre de 2015

Moneda	Exposición total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza \$	Baja \$	Ganancia M\$	Pérdida M\$
USD	12.250.200	-	(1,0000)	-	(17.274)

Al 31 de diciembre de 2014

Moneda	Exposición total M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		Alza \$	Baja \$	Ganancia M\$	Pérdida M\$
USD	10.421.659	-	(1,0000)	-	(17.176)

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

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

c) **Riesgo de tipo de interés**

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

El Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo expongan al riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene instrumentos de deuda.

Los instrumentos se encuentran en custodia en entidades extranjeras de custodia autorizados 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 liquidación diaria de ajustes de los márgenes sobre derivados y 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.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

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, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

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 ejercicio restante en la fecha de balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Los montos en cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

Al 31 de diciembre de 2015	Menos de 7 días M\$	7 días a un 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	134.930	-	-	-	-
Rescates por pagar	179.380	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	2.820	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	12.306.829	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

NOTAS DE 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	91.014	-	-	-	-
Rescates por pagar	66.327	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	2.487	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	10.357.346	-	-	-	-

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% con un 17,49% de las cuotas en circulación del Fondo. Al 31 de diciembre de 2014, ningún inversionista individual mantenía más del 10 de las cuotas en circulación del Fondo.

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

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

Al 31 de diciembre de 2015	Menos de 7 días M\$	7 y más días M\$	Total M\$
Activos			
Instrumentos de deuda	-	-	-
Instrumentos de capitalización	12.248.701	-	12.248.701
Total	12.248.701	-	12.248.701
% del total de activos financieros	100,0000%	-	100,0000%

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

NOTAS DE 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 y más días M\$	Total M\$
Activos			
Instrumentos de deuda	-	-	-
Instrumentos de capitalización	9.749.258	-	9.749.258
Total	9.749.258	-	9.749.258
% del total de activos financieros	100,0000%	-	100,0000%

5.2 Riesgo de capital

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

5.3 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 CHINDIA

NOTAS DE 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.

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2015	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	12.248.701	-	-	12.248.701
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	-	-	-	-
Total activos	12.248.701	-	-	12.248.701
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2014	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	9.749.258	-	-	9.749.258
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	-	-	-	-
Total activos	9.749.258	-	-	9.749.258
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del Nivel 1, son aquellas para las cuales el Fondo no realiza ajustes sobre el precio 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 por datos observables de mercado están clasificadas como de Nivel 2, que es el caso de instrumentos de depósitos a plazo, bonos corporativos, pagarés del Banco Central, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El valor libro de los pasivos financieros, es decir, de las remuneraciones Sociedad Administradora, Otros documentos y cuentas por pagar, rescates por pagar y cuentas por pagar a intermediarios, son equivalentes al costo amortizado de dichos pasivos.

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

	2015 M\$	2014 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	12.248.701	9.749.258
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días.	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12.248.701	9.749.258

b) Efectos en resultados

	2015 M\$	2014 M\$
Resultados realizados	34.397	597
Resultados no realizados	-	-
Total ganancias	34.397	597
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	2.082.961	1.169.456
Total ganancias netas	2.117.358	1.170.053

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	12.248.701	12.248.701	97,0274%	-	9.749.258	9.749.258	92,6985%
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	12.248.701	12.248.701	97,0274%	-	9.749.258	9.749.258	92,6985%
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	12.248.701	12.248.701	97,0274%	-	9.749.258	9.749.258	92,6985%

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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:**

	2015 M\$	2014 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	9.749.258	2.855.003
Intereses y reajustes	-	359
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.082.961	1.169.456
Compras	56.561.828	18.109.986
Ventas	(55.932.977)	(12.300.479)
Otros movimientos	(212.369)	(85.067)
Saldo final al 31 de diciembre	12.248.701	9.749.258

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

a) **Cuentas por cobrar a intermediarios**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de la cuenta es el siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Por venta de instrumentos financieros	355.080	84.946
Total	355.080	84.946

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

b) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de la cuenta es el siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Por compra de instrumentos financieros	134.930	91.014
Total	134.930	91.014

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

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

12. RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de rescates por pagar, es el siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Rescates por pagar	179.380	66.327
Total	179.380	66.327

13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de las remuneraciones Sociedad Administradora es el siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	2.820	2.487
Total	2.820	2.487

14. PASIVOS FINANCIEROS A 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 CHINDIA

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

16. INTERESES Y REAJUSTES

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

	2015 M\$	2014 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	359
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	-	359

17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Monedas	2015 M\$	2014 M\$
Pesos Chilenos	18.679	10.569
US Dólares (presentados en Pesos Chilenos)	1.499	672.401
Saldo final	20.178	682.970

18. CUOTAS EN CIRCULACION

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas series Clásicas, APV, Alto Patrimonio; Familia y Bprivada, las cuales tienen derechos a una parte proporcional del patrimonio neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre de 2015, las cuotas en circulación de las series Clásica, APV, Alto Patrimonio, Familia y Bprivada ascienden a 6.493.112,5489, 579.348,0984, 254.747,5503, 229.324,6616 y 2.194.614,8844, a un valor cuota de \$1.257,1203, \$1.512,2906, \$1.443,5209, \$1.775,7564 y \$1.136,0098 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, las cuotas en circulación de las series Clásica, APV, Alto Patrimonio, Familia y Bprivada ascienden a 6.503.299,6185, 592.934,9476, 379.758,7620, 444.738,3030 y 1.000.071,1630, a un valor cuota de \$1.134,8053, \$1.322,1509, \$1.274,0748 \$1.594,9833 y \$1.000,1568 respectivamente.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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 las series 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	No aplica
APV	Partícipes que requieren suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley N° 3.500.	\$.1.000	Pesos 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 N° 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.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

BPrivada	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$100.000.000 (cien millones 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.
Familia	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario.	\$1.000	Pesos de Chile	Pesos de Chile	
Bci	Destinada a fines distintos de ahorro previsional voluntario. Sin monto mínimo de ingreso.	\$1.000	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Destinada a inversiones de otros fondos administrados por la Administradora.

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambio en el patrimonio 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 capitalización apropiados mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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 2015

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Familia	Serie Bprivada
Saldo de inicio al 1 de enero 2015	6.503.299,6185	592.934,9476	379.758,7620	444.738,3030	1.000.071,1630
Cuotas suscritas	17.151.792,0434	710.485,8568	2.061.891,6246	270.557,4525	1.194.543,7214
Cuotas rescatadas	(17.161.979,1130)	(724.072,7060)	(2.186.902,8363)	(485.971,0939)	
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	6.493.112,5489	579.348,0984	254.747,5503	229.324,6616	2.194.614,8844

Al 31 de diciembre 2014

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Familia	Serie Bprivada
Saldo de inicio al 1 de enero 2014	2.719.356,6144	131.327,5574	394.474,3466	10,0000	-
Cuotas suscritas	17.345.892,3781	571.596,9452	533.257,2319	485.480,0690	1.000.071,1630
Cuotas rescatadas	(13.561.949,3740)	(109.989,5550)	(547.972,8165)	(40.751,7660)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	6.503.299,6185	592.934,9476	379.758,7620	444.738,3030	1.000.071,1630

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 10 días (ii) Más de 10 días	(i) 2,00% (ii) 0,00 %
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	(i) 2,00% (ii) 0,00 %
BPrivada	Al momento del rescate	- Período de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días	(i) 3,00% (ii) 0,00 %
Familia	Al momento del rescate	- Período de permanencia: (i) 1 a 180 días (ii) Más de 180 días	(i) 2,00% (ii) 0,00 %
Bci	No aplica	No aplica	No aplica

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Durante el ejercicio 2015 y 2014, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

20. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2015

a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal del fondo, su serie durante el ejercicio 2015, es la siguiente:

Rentabilidad Mensual					
Mes	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Bprivada	Serie Familia
Enero	10,9912	11,2933	11,2035	11,2271	11,0383
Febrero	(2,8281)	(2,5892)	(2,6602)	(2,6415)	(2,7908)
Marzo	0,5054	0,7789	0,6977	0,7190	0,5481
Abril	(0,6659)	(0,4043)	(0,4820)	(0,4616)	(0,6251)
Mayo	0,7975	1,0719	0,9904	1,0118	0,8404
Junio	1,4208	1,6879	1,6086	1,6294	1,4625
Julio	2,6298	2,9091	2,8261	2,8479	2,6734
Agosto	(4,6735)	(4,4140)	(4,4911)	(4,4709)	(4,6330)
Septiembre	(2,0742)	(1,8162)	(1,8929)	(1,8727)	(2,0339)
Octubre	4,6769	4,9619	4,8772	4,8995	4,7214
Noviembre	(0,4199)	(0,1576)	(0,2355)	(0,2150)	(0,3789)
Diciembre	0,7752	1,0495	0,9680	0,9894	0,8180

b) Rentabilidad acumulada

Rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2015:

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie Clásica	10,7785	42,9009	58,5733
Serie APV	14,3811	52,3465	74,5525
Serie Alto Patrimonio	13,2995	49,4791	69,6477
Serie Familia	11,3339	43,5303	61,7706
Serie Bprivada	13,5832	13,6010	13,6010

c) Rentabilidad real

Serie	Rentabilidad Real		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie APV	9,9093	38,5586	55,5619

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

Al 31 de diciembre de 2014

a) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal del fondo, su serie durante el ejercicio 2014, es la siguiente:

Rentabilidad Mensual					
Mes	Serie Clásica	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Familia	Serie BPrivada
Enero	0,8675	1,1420	1,0605	-	0,7840
Febrero	4,4674	4,7242	4,6479	-	4,4109
Marzo	0,6507	0,9246	0,8432	-	0,5991
Abril	1,0358	1,3019	1,2228	-	1,0155
Mayo	3,4823	3,7640	3,6803	-	3,4467
Junio	2,9742	3,2454	3,1648	-	2,9592
Julio	7,3612	7,6534	7,5666	-	7,3593
Agosto	3,9913	4,2743	4,1902	-	(4,0237)
Septiembre	(1,5579)	(1,2986)	(1,3757)	-	(1,5174)
Octubre	(2,3950)	(2,1294)	(2,2083)	-	(2,3536)
Noviembre	8,6229	(8,9090)	8,8240	-	8,6675
Diciembre	(3,0511)	(2,7873)	(2,8657)	-	(3,0100)

b) Rentabilidad Acumulada

Rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2014:

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie Clásica	28,9970	43,1445	47,3461
Serie Apv	33,1920	52,6061	62,2082
Serie Alto Patrimonio	31,9326	49,7338	57,6462
Serie Familia	28,9188	45,3023	-
Serie Privada	28,9970	43,1445	-

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie APV	26,0663	18,9692	13,6622

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 la siguiente remuneración:

Serie Clásica: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 5,75 % anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,8 % anual (exento de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Alto Patrimonio: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2,75% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

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

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

Serie Bci: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de un 0,00% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo. El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$ 751.770 (2014: M\$ 261.683), adeudándose al 31 de diciembre de 2015 M\$ 2.820 (2014: M\$ 2.487) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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 y el personal clave de la Administradora, mantuvo cuotas en las series Clásica y APV del Fondo según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2015

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en ejercicio	Número de cuotas rescatadas en ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad administradora	-	-	116.789,5087	(116.789,5087)	-	-
Personas relacionadas	0,1479	7.061,1433	7.998,1911	(585,0802)	14.474,2542	18.196
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad administradora	-	-	11,2084	(11,2084)	-	-
Personas relacionadas	0,2045	36.470,3911	23.621,8887	(43.720,6232)	16.371,6566	24.759
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0793	6.456,1556	-	-	6.456,1556	9.764
Tenedor-Serie Alto Patrimonio						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Familia 0.0000						
Sociedad administradora	-	-	2.318,5942	(2.318,5942)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Bprivada						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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 ejercicio	Número de cuotas rescatadas en ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad administradora	-	-	94.552,2612	(94.552,2612)	-	-
Personas relacionadas	0,0762	6.704,9621	1.389,7182	(1.033,5370)	7.061,1433	8.013
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,4619	-	46.329,6689	(9.589,2778)	36.740,3911	48.576
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	0,0812	-	6.456,1556	-	6.456,1556	8.536
Tenedor-Serie Alto Patrimonio						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Familia						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Bprivada						
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

22. OTROS GASTOS DE OPERACION

Además de la remuneración por administración, se cargarán al Fondo 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 y 2014, el Fondo no mantiene otros gastos de operación.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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:

Entidades	Custodia de valores al 31 de diciembre de 2015					
	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	-	-	-	-	-	-
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	12.248.701	100,0000	97,0274
Total Cartera Inversión en Custodia	-	-	-	12.248.701	100,0000	97,0274

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	sobre total de activo del Fondo
Empresas de depósito de valores	-	-
Empresas de depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	12.248.701	97,0274
Total cartera inversión en custodia	12.248.701	97,0274

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

Entidades	Custodia de valores al 31 de diciembre de 2014					
	Custodia Nacional emisores Nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	sobre total de activo del Fondo	Monto custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	sobre total de activo del Fondo
Empresa de depósito de valores, custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresa de depósito de valores, custodia encargada por entidades bancarias	-	-		-	-	-
Otras entidades	-	-	-	9.749.258	100,0000	92,6985
Total cartera inversión en custodia	-	-	-	9.749.258	100,0000	92,6985

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	sobre total de activo del Fondo
Empresas de depósito de valores	-	-
Empresas de depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	9.749.258	92,6985
Total cartera inversión en custodia	9.749.258	92,6985

24. EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

25. GARANTIA CONSTITUIDA

Por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Art. 12 Ley N° 20.712).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las garantías constituidas son las siguientes:

Al cierre de los períodos	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
				UF	desde	hasta
2015	Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	10.000,0000	10/01/2015	10/01/2016
2014	Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	10.000,0000	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 CHINDIA

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

CHINDIA SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.259,5336	18.934.523	41.059	1.371
Febrero	1.223,9131	19.221.494	90.768	1.419
Marzo	1.230,0986	20.078.802	146.060	1.473
Abril	1.221,9073	23.207.364	205.435	1.587
Mayo	1.231,6525	22.786.707	267.895	1.557
Junio	1.249,1519	22.557.437	329.746	1.560
Julio	1.282,0017	20.406.657	388.741	1.395
Agosto	1.222,0872	19.887.811	437.488	1.257
Septiembre	1.196,7391	15.344.537	474.951	1.170
Octubre	1.252,7099	16.093.593	514.542	1.183
Noviembre	1.247,4502	13.470.462	550.731	1.112
Diciembre	1.257,1203	12.623.959	585.176	1.056

CHINDIA SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.471,4649	18.934.523	1.325	142
Febrero	1.433,3654	19.221.494	2.926	160
Marzo	1.444,5305	20.078.802	5.077	170
Abril	1.438,6905	23.207.364	7.404	188
Mayo	1.454,1118	22.786.707	9.430	199
Junio	1.478,6562	22.557.437	11.399	197
Julio	1.521,6717	20.406.657	13.291	187
Agosto	1.454,5044	19.887.811	14.984	182
Septiembre	1.428,0870	15.344.537	16.283	170
Octubre	1.498,9466	16.093.593	17.664	171
Noviembre	1.496,5844	13.470.462	19.010	169
Diciembre	1.512,2906	12.623.959	20.318	167

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

CHINDIA SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.416,8157	18.934.523	1.424	9
Febrero	1.379,1258	19.221.494	4.667	11
Marzo	1.388,7473	20.078.802	9.437	12
Abril	1.382,0532	23.207.364	15.284	13
Mayo	1.395,7407	22.786.707	22.191	12
Junio	1.418,1920	22.557.437	28.669	13
Julio	1.458,2714	20.406.657	35.445	11
Agosto	1.392,7783	19.887.811	42.231	11
Septiembre	1.366,4146	15.344.537	48.298	10
Octubre	1.433,0573	16.093.593	54.841	10
Noviembre	1.429,6820	13.470.462	59.433	7
Diciembre	1.443,5209	12.623.959	60.845	4

CHINDIA SERIE BPRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.112,4455	18.934.523	2.333	1
Febrero	1.083,0601	19.221.494	6.287	1
Marzo	1.090,8477	20.078.802	10.699	1
Abril	1.085,8127	23.207.364	15.018	1
Mayo	1.096,7991	22.786.707	19.355	1
Junio	1.114,6708	22.557.437	24.046	4
Julio	1.146,4159	20.406.657	29.302	4
Agosto	1.095,1612	19.887.811	34.619	4
Septiembre	1.074,6518	15.344.537	39.435	4
Octubre	1.127,3040	16.093.593	44.637	4
Noviembre	1.124,8801	13.470.462	49.726	4
Diciembre	1.136,0098	12.623.959	54.919	4

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

CHINDIA SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.771,0426	18.934.523	3.046	474
Febrero	1.721,6166	19.221.494	6.035	497
Marzo	1.731,0524	20.078.802	9.607	523
Abril	1.720,2321	23.207.364	13.277	548
Mayo	1.734,6884	22.786.707	17.041	577
Junio	1.760,0582	22.557.437	20.408	310
Julio	1.807,1108	20.406.657	22.446	306
Agosto	1.723,3872	19.887.811	24.229	283
Septiembre	1.688,3350	15.344.537	25.754	277
Octubre	1.768,0483	16.093.593	27.404	275
Noviembre	1.761,3486	13.470.462	28.961	273
Diciembre	1.775,7564	12.623.959	30.512	271

(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 2014

CHINDIA SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	887,3460	2.704.246	9.571	535
Febrero	926,9875	2.578.887	17.439	513
Marzo	933,0192	2.609.985	26.054	548
Abril	942,6833	2.543.586	34.526	556
Mayo	975,5104	2.735.699	44.483	614
Junio	1.004,5236	3.093.663	55.874	660
Julio	1.078,4687	4.730.042	69.329	831
Agosto	1.121,5135	10.162.329	93.871	1.126
Septiembre	1.104,0415	12.270.878	136.700	1.263
Octubre	1.077,5994	8.643.354	169.349	1.000
Noviembre	1.170,5196	11.049.998	201.916	1.139
Diciembre	1.134,8053	10.517.174	236.693	1.079

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

CHINDIA SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.004,0018	2.704.246	202	59
Febrero	1.051,4329	2.578.887	344	58
Marzo	1.061,1546	2.609.985	484	58
Abril	1.074,9698	2.543.586	623	59
Mayo	1.115,4312	2.735.699	798	63
Junio	1.151,6311	3.093.663	1.004	64
Julio	1.239,7703	4.730.042	1.275	66
Agosto	1.292,7621	10.162.329	1.674	78
Septiembre	1.275,9742	12.270.878	2.466	93
Octubre	1.248,8039	8.643.354	3.401	99
Noviembre	1.360,0596	11.049.998	4.397	110
Diciembre	1.322,1509	10.517.174	5.556	130

CHINDIA SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	975,9419	2.704.246	900	5
Febrero	1.021,3028	2.578.887	1.718	5
Marzo	1.029,9146	2.609.985	2.671	5
Abril	1.042,5087	2.543.586	3.543	3
Mayo	1.080,8757	2.735.699	4.256	2
Junio	1.115,0831	3.093.663	4.753	2
Julio	1.199,4569	4.730.042	5.288	2
Agosto	1.249,7169	10.162.329	6.198	4
Septiembre	1.232,5251	12.270.878	7.557	7
Octubre	1.205,3071	8.643.354	8.783	7
Noviembre	1.311,6630	11.049.998	10.260	8
Diciembre	1.274,0748	10.517.174	11.682	6

FONDO MUTUO BCI CHINDIA

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

CHINDIA SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.246,9000	2.704.246	-	1
Febrero	1.301,9000	2.578.887	-	1
Marzo	1.309,7000	2.609.985	-	1
Abril	1.323,0000	2.543.586	-	1
Mayo	1.368,6000	2.735.699	-	1
Junio	1.409,1000	3.093.663	-	1
Julio	1.512,8000	4.730.042	-	1
Agosto	1.573,6699	10.162.329	124	185
Septiembre	1.549,7907	12.270.878	1.368	201
Octubre	1.513,3145	8.643.354	2.678	203
Noviembre	1.644,4817	11.049.998	4.452	439
Diciembre	1.594,9833	10.517.174	7.205	456

CHINDIA SERIE BPRIVADA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.000,0000	2.704.246	-	-
Febrero	1.000,0000	2.578.887	-	-
Marzo	1.000,0000	2.609.985	-	-
Abril	1.000,0000	2.543.586	-	-
Mayo	1.000,0000	2.735.699	-	-
Junio	1.000,0000	3.093.663	-	-
Julio	1.000,0000	4.730.042	-	-
Agosto	1.000,0000	10.162.329	-	-
Septiembre	1.000,0000	12.270.878	-	-
Octubre	1.000,0000	8.643.354	-	-
Noviembre	1.000,0000	11.049.998	-	-
Diciembre	1.000,1568	10.517.174	547	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 CHINDIA

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

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Chindia 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 Chindia (24 de Febrero del 2016), no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

* * * * *