

## **FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO**

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 Deposito Efectivo

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Deposito Efectivo (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 Depósito Efectivo, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a los estados financieros. 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 de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, 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**

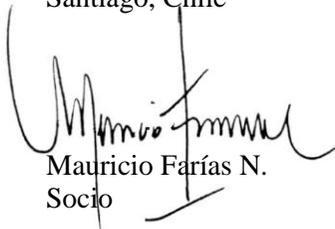
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Deposito Efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descrita en Nota 2 a los estados financieros.

## **Énfasis en un asunto**

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

*Deloitte*

Febrero 24, 2016  
Santiago, Chile

  
Mauricio Farías N.  
Socio

**FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**Estados Financieros**

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

**Notas a los Estados Financieros**

- NOTA 1. INFORMACION GENERAL
- NOTA 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
- NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES
- NOTA 4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO
- NOTA 5. ADMINISTRACION DE RIESGOS
- NOTA 6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS
- NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS
- NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA
- 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 CIRCULACION
- NOTA 19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES
- NOTA 20. RENTABILIDAD DEL FONDO
- NOTA 21. PARTES RELACIONADAS
- NOTA 22. OTROS GASTOS DE OPERACION
- NOTA 23. CUSTODIA DE VALORES
- NOTA 24. EXCESOS DE INVERSION
- NOTA 25. GARANTIA CONSTITUIDA
- NOTA 26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA
- NOTA 27. INFORMACION ESTADISTICA
- NOTA 28. SANCIONES
- NOTA 29. HECHOS RELEVANTES
- NOTA 30. HECHOS POSTERIORES

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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	53.310	98.969
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	314.284.960	293.641.960
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
<b>Total activos</b>		<b><u>314.338.270</u></b>	<b><u>293.740.929</u></b>

### PASIVOS

Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	13	16.956	15.738
Otros documentos y cuentas por pagar	11	40.600	72.240
Otros pasivos	15	-	-
<b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b><u>57.556</u></b>	<b><u>87.978</u></b>
<b>Total activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b><u>314.280.714</u></b>	<b><u>293.652.951</u></b>

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

**FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

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

(En miles de pesos - M\$)

	<b>Nota</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
<b>INGRESOS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	16	9.464.632	13.167.841
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	9	(2.306)	20.260
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	-	-
Resultado en ventas de instrumentos financieros		13.500	95.529
Otros		-	-
<b>Total ingresos netos de operación</b>		<b>9.475.826</b>	<b>13.283.630</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>			
Comisión de administración	21	(2.643.651)	(3.152.246)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	-	-
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(2.643.651)</b>	<b>(3.152.246)</b>
Utilidad de la operación antes del impuesto		6.832.175	10.131.384
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		6.832.175	10.131.384
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		6.832.175	10.131.384
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>6.832.175</b>	<b>10.131.384</b>

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

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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\$)

		<b>2015</b>						
Nota	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Gamma M\$	Serie APVC M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Familia M\$	Total M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes								
al 1 de enero de 2015	288.699.739	1.095.929	3.857.284	-	-	(1)	293.652.951	
Aporte de cuotas	6.186.262.022	3.623.003	-	-	2.220.450	1	6.192.105.476	
Rescate de cuotas	<u>(6.171.731.409)</u>	<u>(2.837.628)</u>	<u>(3.739.851)</u>	-	-	-	<u>(6.178.308.888)</u>	
Aumento originado por transacciones de cuotas	<u>14.530.613</u>	<u>785.375</u>	<u>(3.739.851)</u>	-	<u>2.220.450</u>	<u>1</u>	<u>13.796.588</u>	
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos								
	6.748.154	33.363	47.833	-	2.825	-	6.832.175	
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>6.748.154</u>	<u>33.363</u>	<u>47.833</u>	-	<u>2.825</u>	-	<u>6.832.175</u>	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2015</b>								
	<u><b>309.977.506</b></u>	<u><b>1.914.667</b></u>	<u><b>165.266</b></u>	-	<u><b>2.223.275</b></u>	-	<u><b>314.280.714</b></u>	
<b>Valor cuota al 31 de diciembre de 2015</b>								
18	<u><b>\$614.260.5245</b></u>	<u><b>\$636.033.7961</b></u>	<u><b>\$638.579.2117</b></u>	<u><b>\$100.000.0000</b></u>	<u><b>\$106.777.8211</b></u>	<u><b>\$109.977.4000</b></u>	-	

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

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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							Total M\$
	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Gamma M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie APVC M\$	Serie Familia M\$		
Activo neto atribuible a los participes								
al 1 de enero de 2014	381.558.363	1.603.405	6.111.115	-	(1)	1.075	389.273.957	
Aporte de cuotas	6.993.954.162	1.154.494	-	145.021	1	-	6.995.253.678	
Rescate de cuotas	(7.096.699.700)	(1.715.616)	(2.444.602)	145.050	-	(1.100)	(7.101.006.068)	
Aumento originado por transacciones de cuotas	(102.745.538)	(561.122)	(2.444.602)	(29)	1	(1.100)	(105.752.390)	
Aumento de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	9.886.914	53.646	190.771	29	-	24	10.131.384	
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	
En cuotas	19	-	-	-	-	-	-	
Aumento de activo neto atribuible a participes originadas por la operación después de distribución de beneficios	9.886.914	53.646	190.771	29	-	24	10.131.384	
<b>Activo neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>288.699.739</b>	<b>1.095.929</b>	<b>3.857.284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>293.652.951</b>	
<b>Valor cuota al 31 de ciembre de 2014</b>	<b>18</b>	<b>\$599079,5407</b>	<b>\$615.931,0756</b>	<b>\$618.519,8980</b>	<b>\$106.642,1676</b>	<b>\$100.000,000</b>	<b>\$109.977,4000</b>	<b>=</b>

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

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

	<b>Nota</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>			
Compra de activos financieros	9	(2.783.779.002)	(2.786.874.543)
Venta/cobro de activos financieros	9	2.763.218.203	2.883.037.620
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		9.393.624	12.396.218
Liquidación de instrumentos derivados		-	-
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(2.642.434)	(3.157.335)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	95.530
Otros gastos de operación percibidos		-	-
		<u>(13.809.609)</u>	<u>105.497.490</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Colocación de cuotas en circulación		6.192.105.476	6.995.253.678
Rescates de cuotas en circulación		(6.178.308.888)	(7.101.006.068)
Otros		(32.638)	(1.280.939)
		<u>13.763.950</u>	<u>(107.033.329)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(45.659)	(1.535.839)
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	17	98.969	1.634.808
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	17	<u><b>53.310</b></u>	<u><b>98.969</b></u>

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

## FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

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

---

### 1. INFORMACION GENERAL

Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo (en adelante el “Fondo”), es un Fondo Mutuo de renta fija, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 90 Días Nacional – Derivados. Está regido por la Ley N° 20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su reglamento, el D.S N° 129 de 2014, en el reglamento interno del mismo y en la normativa emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

#### **Objetivo del Fondo:**

El objeto del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar de un portafolio de inversiones diversificado, con un horizonte de inversión de corto plazo. Para el cumplimiento de su objetivo el Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores que participan en el mercado nacional, manteniendo una duración de su cartera igual o inferior a los 90 días.

De igual forma, para el cumplimiento de su objetivo, el Fondo considera la política de invertir al menos el 70% de sus activos en aquellos instrumentos contemplados en el numeral 3 de la presente letra B y en operaciones de compra con retroventa de los instrumentos indicados en el numeral 4.3 de la presente letra B, límite que no será aplicable en las circunstancias excepcionales en que, producto de compras o ventas de instrumentos o por rescates de cuotas significativos, el Fondo esté obligado a mantener más de un 30% de su activo como disponible por un plazo no superior a 30 días.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la SVS o 2 aquella que la modifique o reemplace.

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

<b>Fecha</b>	<b>Registro N°</b>	<b>Aprobación</b>
4 de mayo de 1988	036	Reglamento Interno
2 de febrero de 1998	040	Modificaciones al Reglamento Interno
10 de septiembre de 1999	310	Modificaciones al Reglamento Interno
8 de junio de 2000	137	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de agosto de 2000	247	Modificaciones al Reglamento Interno
9 de marzo de 2001	076	Modificaciones al Reglamento Interno
14 de mayo de 2001	179	Modificaciones al Reglamento Interno
4 de diciembre de 2002	468	Modificaciones al Reglamento Interno y Solicitud de Inversión
31 de diciembre de 2003	498	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

7 de octubre de 2004	463	Modificaciones al Reglamento Interno
20 de octubre de 2005	593	Modificaciones al Reglamento Interno
24 de marzo de 2008	164	Modificaciones al Reglamento Interno
31 de marzo de 2010	195	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de cuotas
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
19 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
17 de febrero de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110426	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110426	Modificaciones al Reglamento Interno

### **Modificaciones al Reglamento Interno**

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.
- 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.

Adicionalmente se detalla el porcentaje del activo que podrá mantenerse como disponible en forma permanente y transitoria.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

- 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.
  - c) Política de Valorización de las inversiones del Fondo: En relación a la política de valorización de los instrumentos que conforman la cartera de inversiones del Fondo, se agrega que las operaciones en instrumentos financieros derivados, que efectúa el Fondo con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado, se valoricen determinando el efecto conjunto del derivado y del activo objeto de la cobertura. A mayor abundamiento, diariamente se monitorea la variación conjunta de los cambios en el valor de mercado del activo subyacente y sus respectivo derivado de cobertura, para efectos de evaluar la posibilidad de realizar ajustes de mercado, de acuerdo a los límites de desviación entre TIR de compra y TIR de mercado conforme a lo señalado en la circular N° 1.990 antes indicada.
- 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.
- 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.
  - b) Venta Corta y préstamo de valores: Se adecua el texto anterior a la normativa vigente reemplazando la palabra acciones por la palabra valores. El Fondo no contempla realizar operaciones de venta corta y préstamo de valores.
  - 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.

**D. Política de Votación**

Se señala que de acuerdo con la política de inversiones del Fondo, este no invertirá en instrumentos que le otorguen derecho a voto en juntas de accionistas o asambleas de aportantes. Asimismo, se señala que no obstante lo anterior, la administradora concurrirá siempre con su voto en las juntas de tenedores de bonos cuando la Ley así ordene y concurrirá con su voto a las juntas de tenedores de bonos y otras instancias de gobierno corporativo a las que le otorgue derecho las inversiones, siempre que ello sea en el mejor interés del Fondo.

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

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

1) Series

- a) Moneda en que se recibirán los aportes y monedas en que se pagaran los rescates:  
Se modifica el nombre de las monedas en que se recibirán los aportes y el de las monedas en que se pagaran los rescates, desde “Pesos de Chile” a “Pesos moneda nacional”.
- b) Serie BCI: Se agrega la serie BCI al Fondo y se señalan los requisitos de ingreso, valor cuota inicial,, moneda en que se recibirán los 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

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

Se establece que los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme al marco legal vigente en la jurisdicción respectiva en la que invierta el Fondo deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo, así como las indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, no estarán sujetos al límite señalado en el reglamento interno, ni a ningún otro límite.

### 3) Remuneraciones de cargo del partícipe

Se reemplaza el título “Comisión de cargo de partícipe” por “Remuneración de cargo del partícipe”. Además se establece que en caso que se modifique el Reglamento Interno del Fondo, los partícipes tendrán derecho a rescatar las cuotas que sean de su propiedad en el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de esas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe, si la hubiere, a menos que se trate de una disminución en la remuneración o gastos, cambios en la denominación del Fondo o en su política de 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.

### 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 la base de cálculo para la comisión, el porcentaje de comisión de la serie Familia se aplicara sobre el monto originalmente invertido, correspondiente a las cuotas que están rescatando. 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.

## **FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO**

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

---

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

#### 1) Aporte y Rescate de cuotas

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

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

Se adecua el nombre del título a la normativa vigente.

#### 4) Contabilidad del Fondo

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

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

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

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

### **H. Otra Información Relevante**

- a) Se introducen cambios en la redacción mediante la cual se explica la forma en que se determina la remuneración
- b) Se adecua a la normativa vigente el título que trata sobre las modificaciones al Reglamento interno.
- c) En relación a las comunicaciones a los partícipes, se agrega que comunicación que se efectuara a más tardar el día hábil siguiente del depósito correspondiente, y por un periodo al menos igual al plazo para la entrada en vigencia de dichas modificaciones , el cual será de 10 días hábiles contados desde el día siguiente al del depósito, y para modificaciones que impliquen el aumento en las remuneraciones, gastos, o comisiones o transformaciones en los términos de la Norma de Carácter General 365 de la 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.
- 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.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

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

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

El Reglamento Interno modificado del Fondo fue depositado en el Reglamento Público de Reglamentos Internos de la SVS el día 29 de diciembre de 2014 y entrará en vigencia a partir del día 28 de enero de 2015. Se hace presente que desde el día 30 de diciembre de 2014 hasta el día 28 de enero de 2015, los partícipes del Fondo tendrán el derecho a rescatar las cuotas sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración con cago del partícipe (comisión), si la hubiere.

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.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa. La clasificación de riesgo de las cuotas según riesgo crediticio y de mercado, es AAAfm/M1 (cl), clasificación emitida por Fish Rating en diciembre de 2014.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administradora del Fondo, el 24 de Febrero 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 Depósito Efectivo correspondientes al ejercicio 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros según Oficio Circular N° 592 del 6 de abril de 2010 y complementarios, las cuales difieren de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), en lo siguiente:

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

De acuerdo con el Oficio Circular N°592, los Fondos mutuos definidos como “Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración menor o igual a 90 Días”, de conformidad con del número 1 de la Sección II de la Circular N°1.578 de 2002 o la que la modifique o remplace, estarán exceptuados de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las NIIF. En este sentido, estos Fondos podrán valorizar los instrumentos que conforman su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar él o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la Tasa Interna de Retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra). En el caso de que existan diferencias relevantes entre la valorización a TIR de compra y TIR de mercado,

El gerente general de la Sociedad Administradora deberá fundadamente determinar si corresponde o no efectuar ajustes a la valorización de la cartera de inversiones del Fondo. En el evento que se decida efectuar los referidos ajustes, se deberán aplicar las disposiciones contenidas la Circular N°1.990.

No obstante lo anterior, en lo que se refiere a presentación de la información financiera, los Fondos mutuos denominados “Tipo 1” deberán utilizar el mismo formato de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) puesto a disposición por la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante “SVS”) a la industria de Fondos mutuos en general.

La preparación de estos estados financieros requiere, el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los criterios contables del Fondo.

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

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2015 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2014. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, de resultados integrales, de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, que se incluyen en los presentes estados financieros, para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el presente ejercicio 2015.

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

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en oficio circular N°592 de 6 de abril del 2010 y complementarios, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO**

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

---

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 figuran registrados en ellos. 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. (Nota 6).

### **D. Período cubierto**

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes ejercicios:

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

### **E. Moneda funcional y de presentación**

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo, es invertir en instrumentos de deuda nacional y en instrumentos 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 cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de 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.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

### G. Bases de conversión

Los activos y pasivos en monedas extranjeras y aquellas 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
	\$	\$
Unidad de Fomento	25.629,09	24.627,10
Dólar Estadounidense	710,16	606,75

### H. Cartera de inversiones

De acuerdo con el oficio circular N°592, los Fondos mutuos definidos como “Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda a Corto Plazo Con Duración Menor o Igual a 90 Días”, de conformidad con el número 1 de la sección II de la circular N°1.578 de 2002 o la que notifique o reemplace, estarán exceptuados de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las NIIF.

La Administradora del Fondo considera la realización de prueba de “Stress testing” y otra técnica similar para examinar variaciones en rentabilidad de instrumentos específicos y de la cartera ante distintos escenarios de mercado, a objeto de determinar niveles apropiados de riesgos (crédito, tasa de interés, mercado). Al 31 de diciembre de 2015 no se han observado indicadores de deterioro en estos tipos de instrumentos.

### I. 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.

### J. 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 528.725,8687 cuotas de sus distintas series, que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2014 ha emitido 489.921,1376 de sus distintas series de cuotas.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Gamma: Serie no sujeta a comercialización. No recibe nuevos aportes.
- Serie Clásica: Dirigido a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general
- Serie APV: Dirigido a inversionistas personas naturales, que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario individual.
- Serie Familia: Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.
- Serie APVC: Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario colectivo.
- Serie Alto Patrimonio: 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.

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

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

### **K. 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.

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

### **L. Garantías**

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

### **M. 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.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

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

### **N. 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.

### **O. 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.

### **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.

#### **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.

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

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

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.

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

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

La Administradora del Fondo se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de las Normas y Enmiendas antes descritas.

### 3. CAMBIOS CONTABLES

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

## **FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO**

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

---

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

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros, según Resolución exenta N° 36, con fecha 4 de mayo de 1988, el reglamento y sus modificaciones se encuentran disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes, Santiago, y en nuestro sitio web [www.bci.cl](http://www.bci.cl).

#### **4.1 Clasificación de riesgo nacional**

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley No. 18.045.

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

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo del mercado nacional. Dicho mercado deberá ser regulado por la SVS o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

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

Las condiciones mínimas que debe reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General (las “NCG”) N°. 376 de 2015 emitida por la SVS, o aquella que la modifique y/o reemplace.

#### **4.4 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 Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. De todas formas, la duración máxima de las inversiones del Fondo deberá ser menor o igual a 90 días.

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

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

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

### 4.5 Política de Valorización de las inversiones del Fondo

La política de valorización de los instrumentos que conforman la cartera de inversiones del Fondo, dada la tipología del mismo definido como un “Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 90 Días” contempla que dichos instrumentos se valorizan a la Tasa Interna de Retorno implícita en la adquisición de los instrumentos (TIR de compra), considerando además políticas de liquidez y la realización de ajustes a precios de mercado debidamente aprobadas por el Directorio de la Sociedad. Las políticas de liquidez y ajustes a precios de mercado, incluye, entre otros elementos, el monitoreo de la desviación del valor de los instrumentos TIR de compra, respecto de la valorización a precios de mercado, considerando ajustes al precio cuando las desviaciones superen los límites a nivel de cartera y/o instrumentos establecidos para estos efectos por la Circular 1990 de 2010 o aquella que la modifique o reemplace.

### 4.6 Otras consideraciones

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en los valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descritos en el artículo 50° bis de la Ley No. 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 de Deuda Nacional	Mínimo	Máximo
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco de Central Chile	0%	100%
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0%	100%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales	0%	100%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales	0%	80%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°. 18.045	0%	25%
Efectos de Comercio	0%	100%
Otros valores de deuda que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros	0%	50%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores	0%	100%

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A 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 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

### 4.7.3 Tratamiento de excesos de inversión

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

## 4.8 Operaciones que realizará el Fondo

### 4.8.1 Contratos de derivados

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

Los activos que serán objeto de las operaciones de productos derivados mencionados que realice la Administradora por cuenta del Fondo serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija.

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

### Límites de inversión en contratos de derivados

El Fondo no contemplará más límites que los establecidos en la Ley y su normativa complementaria. Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado. El uso de instrumentos financieros derivados como cobertura de otras inversiones también conlleva riesgos, como la posibilidad de que exista una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y las inversiones objeto de cobertura, lo que puede multiplicar las pérdidas o las ganancias de valor de la cartera.

#### **4.8.2 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 de la letra B del presente Reglamento Interno.

Estas operaciones serán realizadas en mercados OTC. Estas operaciones sólo podrán efectuarse con bancos nacionales 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.

El Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo, en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas 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 entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales;
- (iv) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que transen en mercados nacionales, y
- (v) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

### 5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

#### 5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

En línea con los objetivos principales del Fondo, las políticas de gestión de riesgo están orientadas a la preservación del capital invertido en instrumentos de deuda de corto plazo de emisores nacionales e internacionales que operen en el mercado local, buscando una rentabilidad conservadora de bajo riesgo, otorgando liquidez que permita a los partícipes de este realizar un manejo adecuado de la parte más líquida de sus ahorros en moneda nacional.

El Fondo está dirigido a instituciones, corporaciones, empresas y personas que para el manejo de sus excedentes de caja, requieren un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo Con duración Igual o Menor a 90 Días, con inversión en el mercado nacional, puesto que buscan la preservación del capital y obtener una rentabilidad conservadora, acorde a la liquidez de muy corto plazo que caracterizan sus inversiones.

Asimismo, está dirigido a inversionistas personas natural que por tener un perfil de baja tolerancia al riesgo, las características de este Fondo mutuo satisfacen sus necesidades de ahorro e inversión. Por otra parte, está dirigido a inversionistas personas naturales que, teniendo mayor tolerancia al riesgo, utilicen este Fondo como la parte más líquida y conservadora de su portafolio de inversiones, el cual puede incluir otros Fondos mutuos o instrumentos de mayor riesgo-retorno. La Administración monitorea el cumplimiento del Reglamento Interno del Fondo respecto de su política de inversión.

##### 5.1.1 Riesgos de mercado

###### a) Riesgo cambiario

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantuvo inversiones en instrumentos en una moneda distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que no estuvo expuesto al riesgo cambiario.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

---

### **b) 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 fueron adquiridos inicialmente, o alternativamente, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

Al 31 de diciembre de 2015, si hubiese existido un cambio de tasas sobre los activos denominados en pesos chilenos en este caso de 0,01%, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución de los activos netos atribuible a partícipes de cuotas en circulación habría sido aproximadamente de (0,0007)% con respecto a la cartera de inversiones, equivalentes a M\$(2.121). Esto se origina principalmente en la disminución del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del periodo. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01%.

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

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa diariamente la duración o medida sensibilidad ante cambios en las tasas de interés a nivel de cartera. El Directorio de la Administradora revisa este indicador con una periodicidad mensual.

#### **5.1.2 Riesgo de crédito**

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

Como política de inversión, el Fondo diversifica el riesgo de crédito seleccionando emisores de acuerdo a su clasificación de riesgo otorgadas por las clasificadoras usualmente consideradas en el mercado. De manera similar, diversifica el riesgo de crédito manteniendo inversiones en distintos emisores, en distintos sectores y en distintos plazos. Los límites de inversión por concepto de riesgo de crédito corresponden a los contenidos en su Reglamento Interno.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de la cartera de inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2015 y 2014, donde se observa que un 96,462% y un 94,381% de los instrumentos se encuentran clasificados como N-1+ o N-1, respectivamente.

Clasificación de instrumentos de inversión	Concentración al 31 de diciembre de	
	2015 %	2014 %
AAA	-	-
AA+	-	-
AA	-	-
AA-	-	-
A+	-	-
A	-	-
A-	-	-
NA	3,5305	5,6199
N-1+	94,6703	84,9245
N-1	1,7992	9,4556
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>100,0000</b>

El límite mínimo de inversión de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda nacional es de BBB, N-2, a que se refieren el inciso segundo y tercero del Artículo N° 88 de la Ley N° 18.045.

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

Artículo N° 88 de la Ley N° 18.045, lo anterior, conforme a lo dispuesto en la Circular N° 1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

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

Adicionalmente, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 20% de los activos totales del Fondo, y de manera similar, las inversiones agregadas por grupo empresarial no pueden superar el 30% de los activos del Fondo.

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A 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 presenta, de acuerdo a los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre de	
	2015 M\$	2014 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	53.310	98.969
Títulos de deuda	314.284.960	293.641.960
Activos de derivados	-	-
Otros activos	-	-
<b>Total</b>	<b>314.338.270</b>	<b>293.740.929</b>

Ninguno de estos activos ha sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, ni tampoco está vencido.

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

### 5.1.3 Riesgo de liquidez

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

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación. Por lo tanto, su gestión de liquidez consiste en estructurar la cartera de inversiones considerando los plazos de vencimiento de los instrumentos de deuda, agrupando dichos vencimientos por tramos representativos, considerando las características de liquidez de mercado de los instrumentos financieros en cartera y gestionando el volumen de aportes y rescates diarios.

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

## FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

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

Asimismo, cuando la suma de todos los rescates efectuados por un partícipe dentro del mismo día, sea igual o superior al monto precedente señalado, la Administradora pagará los siguientes rescates de cuentas que, cualquier sea su cuantía 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, y la Administración la revisa trimestralmente.

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

<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>Menos de 7 días M\$</b>	<b>7 días a 1 mes M\$</b>	<b>1-12 meses M\$</b>	<b>Más de 12 meses M\$</b>	<b>Sin vencimiento estipulado M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	16.956	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	40.600	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	314.280.714	-	-	-	-

<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>Menos de 7 días M\$</b>	<b>7 días a 1 mes M\$</b>	<b>1-12 meses M\$</b>	<b>Más de 12 meses M\$</b>	<b>Sin vencimiento estipulado M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	15.738	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	72.240	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	293.652.951	-	-	-	-

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 y 2014, ningún inversionista individual mantuvo más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo.

**FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 29 días o menos, debido a las características de liquidez de los instrumentos. El siguiente cuadro ilustra los vencimientos de los activos financieros mantenidos:

<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>De 0 - 29 días M\$</b>	<b>De 1 a 2 meses M\$</b>	<b>De 2 a 3 meses M\$</b>	<b>De 3 a 4 meses M\$</b>	<b>De 4 a 5 meses M\$</b>	<b>De 5 a 6 meses M\$</b>	<b>De 6 y más meses M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos financieros por plazo a vencimiento	229.972.533	58.869.271	16.125.813	4.522.047	3.793.187	1.002.109	-	314.284.960
% del total de activos financieros	73,1733%	18,7312%	5,1310%	1,4388%	1,2069%	0,3188%	-	100,0000%

<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>De 0 - 29 días M\$</b>	<b>De 1 a 2 meses M\$</b>	<b>De 2 a 3 meses M\$</b>	<b>De 3 a 4 meses M\$</b>	<b>De 4 a 5 meses M\$</b>	<b>De 5 a 6 meses M\$</b>	<b>De 6 y más meses M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos financieros por plazo a vencimiento	146.583.837	64.364.530	18.797.960	16.744.584	35.210.901	-	11.940.148	293.641.960
% del total de activos financieros	49,9192%	21,9194%	6,4017%	5,7024%	11,9911%	-	4,0662%	100,0000%

## FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

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

### 5.2 Gestión de 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 se acota a lo definido en la Circular N° 1.990 emitida el 28 de octubre de 2010 por la SVS para los Fondos categorizados en tipo 1. La valorización de los instrumentos financieros en cartera es realizada a partir de la TIR de compra, para los cuales existe documentación de políticas y procedimientos en los que se monitorea la variación de los valores de estos instrumentos respecto del mercado. En este último caso, existen procedimientos para informar, respaldar y fundamentar las decisiones de ajustes de los instrumentos.

El efecto de valorizar estos instrumentos financieros a valor de mercado, de acuerdo a lo instruido por la Circular N° 1.990 de la SVS, es el siguiente:

#### Al 31 de Diciembre de 2015

Tipo de Instrumento	Valorización a TIR de compra M\$	Valorización a TIR de mercado M\$	Variación M\$
Depósitos a plazo en pesos	303.188.973	303.133.618	(55.355)
BTP	11.095.987	11.095.382	(605)
<b>Total</b>	<b>314.284.960</b>	<b>314.229.000</b>	<b>(55.960)</b>

#### Al 31 de Diciembre de 2014

Tipo de Instrumento	Valorización a TIR de compra M\$	Valorización a TIR de mercado M\$	Variación M\$
Depósitos a plazo en pesos	277.139.576	277.180.566	40.990
BCP	15.003.733	15.003.733	-
PDBC	1.498.651	1.498.501	(150)
<b>Total</b>	<b>293.641.960</b>	<b>293.682.800</b>	<b>40.840</b>

## FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

NOTAS A 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 activos y pasivos financieros es equivalente al costo amortizado de dichos activos y 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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantienen 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 detalle de los activos financieros a costo amortizado es el siguiente:

#### a) Activos

<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	314.284.960	293.641.960
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>314.284.960</b>	<b>293.641.960</b>

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

**b) Composición de la cartera**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos netos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos netos
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	303.188.973	-	303.188.973	96,4531%	277.139.576	-	277.139.576	94,3483%
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	-	-	-	-	1.498.651	-	1.498.651	0,5102%
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	15.003.733	-	15.003.733	5,1078%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	11.095.987	-	11.095.987	3,5300%	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>314.284.960</b>	-	<b>314.284.960</b>	<b>99,9831%</b>	<b>293.641.960</b>	-	<b>293.641.960</b>	<b>99,9663%</b>
<b>Total</b>	<b>314.284.960</b>	-	<b>314.284.960</b>	<b>99,9831%</b>	<b>293.641.960</b>	-	<b>293.641.960</b>	<b>99,9663%</b>

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

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

	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Saldo de inicio al 1 de enero	293.641.960	389.013.147
Intereses y reajustes	9.464.632	13.167.841
Diferencias de cambio por otros cambios del costo amortizado	-	-
Disminución neta por otros cambios del costo amortizado	(2.306)	20.260
Compras	2.783.779.002	2.786.874.543
Ventas	(2.763.218.203)	(2.883.037.620)
Provisión por deterioro		-
Otros movimientos	(9.380.125)	(12.396.211)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b>314.284.960</b>	<b>293.641.960</b>

**10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS**

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

**11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR****a) Otras cuentas por cobrar**

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

**b) Otros documentos y cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro, es el siguiente:

	<b>2015 M\$</b>	<b>2014 M\$</b>
Inversiones con retención	40.600	72.240

**12. RESCATES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene rescates por pagar.

## FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

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

### 13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

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

	<b>2015</b> <b>M\$</b>	<b>2014</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones Sociedad Administradora	16.956	15.738

### 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.

### 16. INTERESES Y REAJUSTES

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

	<b>2015</b> <b>M\$</b>	<b>2014</b> <b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9.464.632	13.167.841
<b>Total</b>	<b>9.464.632</b>	<b>13.167.841</b>

### 17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	<b>2015</b> <b>M\$</b>	<b>2014</b> <b>M\$</b>
Pesos Chilenos	53.310	98.969
USD Dólares (presentados en Pesos chilenos)	-	-
EURO (presentados en Pesos chilenos)	-	-
<b>Total</b>	<b>53.310</b>	<b>98.969</b>

## FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

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

### 18. CUOTAS EN CIRCULACION

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

Al 31 de diciembre de 2015 las cuotas en circulación de la series Clásica, APV, Familia, Alto Patrimonio, Gamma y APVC, ascienden a 504.635,2400; 3.010,3218; 0,0000; 20.821,5048; 258,8021, 0,0000 a un valor cuota de \$614.260,5245; \$636.033,7961; \$109.977,4000; \$106.777,8211; \$ 638.579,2117; \$100.000,0000 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 las cuotas en circulación de la series Clásica, APV, Familia, Alto Patrimonio, Gamma y APVC, ascienden a 481.905,5198; 1.779,3044; 0,0000; 0,0000; 6.236,3134, 0,0000 a un valor cuota de \$599.079,5407; \$615.931,0756; \$109.977,4000; \$106.642,1676; \$618.519,8980; \$100.000,0000 respectivamente.

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	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso	\$100.000	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general.
APV	Destinada exclusivamente a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Individual. Sin monto mínimo de ingreso.	\$462.476,805	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

<b>Denominación</b>	<b>Requisitos de Ingreso</b>	<b>Valor cuota inicial</b>	<b>Moneda en que se recibirán los aportes</b>	<b>Moneda en que se pagarán los rescates</b>	<b>Otras Características Relevantes</b>
					voluntario individual.
APVC	Destinada a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo. Sin monto mínimo de ingreso	\$100.000	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario colectivo
Familia	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso	\$100.000	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

<b>Denominación</b>	<b>Requisitos de Ingreso</b>	<b>Valor cuota inicial</b>	<b>Moneda en que se recibirán los aportes</b>	<b>Moneda en que se pagarán los rescates</b>	<b>Otras Características Relevantes</b>
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$10.000.000 (diez millones de Pesos de Chile).	\$100.000	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.
Gamma	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$462.476,805	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Serie no sujeta a comercialización . No recibe nuevos aportes.

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

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota4, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en instrumentos de deuda e instrumentos derivados nacionales apropiados mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

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

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

**Al 31 de diciembre de 2015**

	<b>Serie Clásica</b>	<b>Serie APV</b>	<b>Serie Gamma</b>	<b>Serie Alto Patrimonio</b>	<b>Serie Familia</b>	<b>Serie Bci</b>	<b>Serie APVC</b>
Saldo de inicio al 1 de enero 2015	481.905,5198	1.779,3044	6.236,3134	-	-	-	-
Cuotas suscritas	10.206.152,9885	5.736,7031	-	20.821,5048	-	-	-
Cuotas rescatadas	(10.183.423,2683)	(4.505,6857)	(5.977,5113)	-	-	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>504.635,2400</b>	<b>3.010,3218</b>	<b>258,8021</b>	<b>20.821,5048</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2014**

	<b>Serie Clásica</b>	<b>Serie APV</b>	<b>Serie Gamma</b>	<b>Serie Alto Patrimonio</b>	<b>Serie Familia</b>	<b>Serie APVC</b>
Saldo de inicio al 1 de enero 2014	656.776,2061	2.703,8277	10.260,0109	-	10,0000	-
Cuotas suscritas	11.837.708,3164	1.916,0786	-	1.360,1593	-	-
Cuotas rescatadas	(12.012.579,0027)	(2.840,6019)	(4.023,6975)	(1.360,1593)	(10,0000)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>481.905,5198</b>	<b>1.779,3044</b>	<b>6.236,3134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, el Fondo no ha realizado distribución alguna de beneficios a los partícipes.

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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**

MES	Rentabilidad Mensual						
	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Gamma %	Serie Alto Patrimonio %	Serie Familia %	Serie Bci %	Serie APVC %
Enero	0,1877	0,2378	0,2361	-	-	-	-
Febrero	0,1811	0,2365	0,2349	-	-	-	-
Marzo	0,2012	0,2625	0,2608	-	-	-	-
Abril	0,1973	0,2567	0,2550	-	-	-	-
Mayo	0,2128	0,2741	0,2724	-	-	-	-
Junio	0,2093	0,2686	0,2670	-	-	-	-
Julio	0,2219	0,2833	0,2815	-	-	-	-
Agosto	0,2225	0,2838	0,2821	-	-	-	-
Septiembre	0,2096	0,2689	0,2673	-	-	-	-
Octubre	0,2142	0,2755	0,2738	-	-	-	-
Noviembre	0,2125	0,2722	0,2705	-	-	-	-
Diciembre	0,2349	0,2962	0,2945	0,1272	-	-	-

**b) Rentabilidad acumulada**

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie Clásica	2,5341	5,7326	10,3644
Serie APV	3,2638	7,2546	12,7312
Serie Gamma	3,2431	7,2117	12,6636
Serie Alto Patrimonio	0,1272	0,1563	1,5274
Serie Familia	-	2,2761	6,7957

**c) Rentabilidad Real**

Serie	Rentabilidad Real		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie APV	(0,7734)	(1,2338)	0,1552

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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**

<b>Rentabilidad Mensual</b>						
<b>MES</b>	<b>Serie Clásica %</b>	<b>Serie APV %</b>	<b>Serie Gamma %</b>	<b>Serie Alto Patrimonio %</b>	<b>Serie Familia %</b>	<b>Serie APVC %</b>
Enero	0,3186	0,3800	0,3783	-	0,3222	-
Febrero	0,2825	0,3379	0,3364	-	0,2858	-
Marzo	0,3060	0,3673	0,3656	-	0,3096	-
Abril	0,2879	0,3472	0,3456	-	0,2917	-
Mayo	0,2575	0,3189	0,3172	-	0,2620	-
Junio	0,2539	0,3132	0,3116	-	0,2587	-
Julio	0,2646	0,3260	0,3243	-	0,2673	-
Agosto	0,2543	0,3156	0,3139	-	0,2565	-
Septiembre	0,2197	0,2791	0,2774	-	-	-
Octubre	0,2175	0,2788	0,2771	0,0291	0,0001	-
Noviembre	0,2049	0,2643	0,2626	-	-	-
Diciembre	0,2084	0,2697	0,2680	-	-	-

**b) Rentabilidad acumulada**

<b>Serie</b>	<b>Rentabilidad Acumulada</b>		
	<b>Último año %</b>	<b>Últimos dos años %</b>	<b>Últimos tres años %</b>
Serie Clásica	2,5341	5,7326	10,3644
Serie APV	3,8647	9,1681	15,5034
Serie Gamma	3,8439	9,1245	15,4252
Serie Alto Patrimonio	0,0291	1,3984	-
Serie Familia	2,2761	6,7957	-

**c) Rentabilidad Real**

<b>Serie</b>	<b>Rentabilidad Real</b>		
	<b>Último año %</b>	<b>Últimos dos años %</b>	<b>Últimos tres años %</b>
Serie APVC	(1,6921)	0,6228	1,4978

## FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

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

---

### 21. PARTES RELACIONADAS

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

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

El Fondo es administrado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora”), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile, la cual recibe a cambio las siguientes remuneraciones:

**Serie Clásica:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,99% 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 0,59% 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 Gamma:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,29% anual más 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 APVC:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,49% 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 Familia:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,95% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie Alto Patrimonio:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,90% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

El total de remuneración por administración del ejercicio 2015 ascendió a \$2.643.651 (2014 \$3.152.246), adeudándose al 31 de diciembre de 2015 \$16.956 (2014 \$15.738) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A..

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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 Alfa, Beta y Gamma 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 el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
<b>Tenedor – Serie Clásica</b>						
Sociedad Administradora	2,0840	10.631,2916	1.228.764,9365	(1.228.733,6749)	10.662,5532	6.549.586
Personas relacionadas	2,4506	7.385,5996	167.011,6510	(161.858,7618)	12.538,4888	7.701.899
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0083	19,3319	47,5832	(24,2338)	42,6813	26.217
<b>Tenedor – Serie Gamma</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie APV</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie Alto Patrimonio</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Familia</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor - APVC</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos - M\$)

**Al 31 de diciembre de 2014**

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
<b>Tenedor – Serie Clásica</b>						
Sociedad Administradora	2,1700	5.517,0980	1.574.046,2026	(1.568.932,0090)	10.631,2916	6.368.989
Personas relacionadas	1,5100	18.434,5934	101.287,3890	(112.336,3828)	7.385,5996	4.424.562
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0000	45,9513	141,1686	(167,7880)	19,3319	11.581
<b>Tenedor – Serie Gamma</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Serie APV</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor Serie Alto Patrimonio</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor – Familia</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
<b>Tenedor - APVC</b>						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

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

### 22. OTROS GASTOS DE OPERACION

Además de la remuneración por administración, se cargarán al Fondo, gastos de su cargo por hasta un 0,10% 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, a la fecha de los presentes Estados Financieros, el Fondo no ha incurrido en otros gastos de operación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no mantiene otros gastos de operación.

### 23. CUSTODIA DE VALORES

El detalle al 31 de diciembre de 2015 de los valores en custodia mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N°235 de 2009 y/o la que modifique o reemplace es el 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 Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	314.284.960	100,0000	99,9831	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera Inversión en Custodia</b>	<b>314.284.960</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,9831</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de depósito de valores	314.284.960	99,9831
Empresas de depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
<b>Total cartera inversión en custodia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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	293.641.960	100,000	99,9663	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera Inversión en Custodia</b>	<b>293.641.960</b>	<b>100,000</b>	<b>99,9663</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de depósito de valores	293.641.960	99,9663
Empresas de depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
<b>Total cartera inversión en custodia</b>	<b>293.641.960</b>	<b>99,9663</b>

24. EXCESOS DE INVERSION

A la fecha de cierre de los Estados Financieros, no hay inversiones que se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el Reglamento Interno del Fondo.

## FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

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

### 25. GARANTIA CONSTITUIDA

En conformidad con el Artículo 7° del DL N°1328 y el Artículo 226 de la Ley 18.045 BCI Asset Management S.A., ha constituido las siguientes garantías:

Al 31 de diciembre de 2015

Al cierre de los depósitos	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
				UF	desde	hasta
2015	Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	106.988,82	10/01/2015	10/01/2016

Al 31 de diciembre de 2014

Al cierre de los depósitos	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
				UF	desde	hasta
2014	Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	177.509,93	10/01/2014	10/01/2015

### 26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2015, el Fondo mantiene operaciones de compra con retroventa.

Fecha Compra	Contraparte			Tipo de Instrumento	Unidades nominales comprometidas (1)	Total Transado	Fecha de Vencimiento Promesa de Venta	Precio Pactado (2)	Saldo al cierre
	Rut	Clasificación de riesgo	Nemotécnico Instrumento						
29-12-2015	97.032.000-8	NA	BTP0600318	DEU	10.500.000	11.092.771	04-01-2016	0,29%	11.095.987

Al 31 de diciembre de 2014, el Fondo mantiene operaciones de compra con retroventa

Fecha Compra	Contraparte			Tipo de Instrumento	Unidades nominales comprometidas (1)	Total Transado	Fecha de Vencimiento Promesa de Venta	Precio Pactado (2)	Saldo al cierre
	Rut	Clasificación de riesgo	Nemotécnico Instrumento						
28-12-2014	97.032.000-8	NA	BCP0600515	DEU	14.700.000	15.001.333	02/01/2015	0,24%	15.003.733

- (1) Unidades nominales comprometidas:** Señalan el número de unidades comprometidas del instrumento, expresada en pesos, unidades de fomento, dólares, otra moneda o unidad de reajuste, cuando corresponda, cifra que deberá incluir dos decimales.
- (2) Total traslado:** Corresponde al precio pagado por la compra del instrumento. Este monto, deberá expresarse en pesos chilenos y en la moneda de contabilización del Fondo, si esta fuere diferente, considerando dos decimales.

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

- (3) **Precio pactado:** Se deberá expresar en pesos, en unidades de fomento, en dólares, otra moneda o unidad de reajuste, según como haya sido pactado, considerando dos decimales.

## 27. INFORMACION ESTADISTICA

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

**Al 31 de diciembre de 2015**

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE CLÁSICA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	600.203,8954	282.907.437	215.924	18.450
Febrero	601.291,0994	262.720.042	423.816	18.288
Marzo	602.500,8530	253.849.109	644.839	18.008
Abril	603.689,8029	264.300.411	860.798	18.054
Mayo	604.974,6472	254.462.640	1.079.286	18.010
Junio	606.240,9900	232.952.037	1.276.899	17.928
Julio	607.586,4871	249.435.068	1.479.760	17.928
Agosto	608.938,2578	243.163.000	1.684.904	17.656
Septiembre	610.214,6786	241.650.117	1.889.444	17.717
Octubre	611.521,8322	253.944.388	2.103.989	17.756
Noviembre	612.821,2828	334.513.800	2.361.162	18.300
Diciembre	614.260,5245	314.338.270	2.635.412	18.582

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE GAMMA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	619.979,9557	282.907.437	943	28
Febrero	621.436,5967	262.720.042	1.758	28
Marzo	623.057,1972	253.849.109	2.663	28
Abril	624.646,0014	264.300.411	3.541	28
Mayo	626.347,7169	254.462.640	4.154	26
Junio	628.020,0275	232.952.037	4.219	26
Julio	629.788,1754	249.435.068	4.286	26
Agosto	631.564,7025	243.163.000	4.354	26
Septiembre	633.252,7866	241.650.117	4.419	24
Octubre	634.986,7093	253.944.388	4.464	24
Noviembre	636.704,3651	334.513.800	4.507	24
Diciembre	638.579,2117	314.338.270	4.551	24

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE FAMILIA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	109.977,4000	282.907.437	-	-
Febrero	109.977,4000	262.720.042	-	-
Marzo	109.977,4000	253.849.109	-	-
Abril	109.977,4000	264.300.411	-	-
Mayo	109.977,4000	254.462.640	-	-
Junio	109.977,4000	232.952.037	-	-
Julio	109.977,4000	249.435.068	-	-
Agosto	109.977,4000	243.163.000	-	-
Septiembre	109.977,4000	241.650.117	-	-
Octubre	109.977,4000	253.944.388	-	-
Noviembre	109.977,4000	334.513.800	-	-
Diciembre	109.977,4000	314.338.270	-	-

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE ALTO PATRIMONIO</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	106.642,1676	282.907.437	-	-
Febrero	106.642,1676	262.720.042	-	-
Marzo	106.642,1676	253.849.109	-	-
Abril	106.642,1676	264.300.411	-	-
Mayo	106.642,1676	254.462.640	-	-
Junio	106.642,1676	232.952.037	-	-
Julio	106.642,1676	249.435.068	-	-
Agosto	106.642,1676	243.163.000	-	-
Septiembre	106.642,1676	241.650.117	-	-
Octubre	106.642,1676	253.944.388	-	-
Noviembre	106.642,1676	334.513.800	-	-
Diciembre	106.777,8211	314.338.270	877	1

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE APV</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	617.395,5076	282.907.437	251	96
Febrero	618.855,5830	262.720.042	478	95
Marzo	620.480,0068	253.849.109	724	90
Abril	622.072,4889	264.300.411	958	87
Mayo	623.777,8457	254.462.640	1.211	86
Junio	625.453,5652	232.952.037	1.436	86
Julio	627.225,1829	249.435.068	1.671	85
Agosto	629.005,1362	243.163.000	1.862	82
Septiembre	630.696,7311	241.650.117	2.205	88
Octubre	632.434,3694	253.944.388	2.427	85
Noviembre	634.155,6576	334.513.800	2.608	82
Diciembre	636.033,7961	314.338.270	2.811	85

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE APVC</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	100.000,0000	282.907.437	-	-
Febrero	100.000,0000	262.720.042	-	-
Marzo	100.000,0000	253.849.109	-	-
Abril	100.000,0000	264.300.411	-	-
Mayo	100.000,0000	254.462.640	-	-
Junio	100.000,0000	232.952.037	-	-
Julio	100.000,0000	249.435.068	-	-
Agosto	100.000,0000	243.163.000	-	-
Septiembre	100.000,0000	241.650.117	-	-
Octubre	100.000,0000	253.944.388	-	-
Noviembre	100.000,0000	334.513.800	-	-
Diciembre	100.000,0000	314.338.270	-	-

- (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 DEPÓSITO EFECTIVO**

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

**Al 31 de diciembre de 2014**

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE CLÁSICA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	582.807,4998	378.351.909	326.133	20.863
Febrero	584.454,1531	377.851.791	609.070	20.709
Marzo	586.242,3707	343.240.670	906.232	20.231
Abril	587.929,8909	352.743.456	1.188.173	19.990
Mayo	589.444,0995	320.671.378	1.472.562	19.619
Junio	590.940,5733	305.040.749	1.729.534	19.208
Julio	592.504,4962	288.000.304	1.982.713	18.919
Agosto	594.011,0602	276.648.117	2.218.185	18.564
Septiembre	595.316,3771	280.311.117	2.442.380	18.509
Octubre	596.611,1664	269.416.944	2.669.638	18.671
Noviembre	597.833,8249	277.572.071	2.892.344	18.442
Diciembre	599.079,5407	293.740.929	3.134.044	18.536

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE GAMMA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	597.877,7819	378.351.909	1.468	41
Febrero	599.889,0630	377.851.791	2.771	39
Marzo	602.082,3582	343.240.670	4.200	37
Abril	604.162,9726	352.743.456	5.470	35
Mayo	606.079,2117	320.671.378	6.736	35
Junio	607.967,6184	305.040.749	7.960	34
Julio	609.939,1223	288.000.304	9.225	34
Agosto	611.853,6712	276.648.117	10.397	31
Septiembre	613.551,1016	280.311.117	11.453	31
Octubre	615.251,2368	269.416.944	12.521	30
Noviembre	616.866,9046	277.572.071	13.470	30
Diciembre	618.519,8980	293.740.929	14.435	29

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE FAMILIA</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	107.876,4000	378.351.909	1	1
Febrero	108.184,7000	377.851.791	2	1
Marzo	108.519,6000	343.240.670	3	1
Abril	108.836,1000	352.743.456	3	1
Mayo	109.121,2000	320.671.378	4	1
Junio	109.403,5000	305.040.749	5	1
Julio	109.695,9000	288.000.304	6	1
Agosto	109.977,3000	276.648.117	7	-
Septiembre	109.977,3000	280.311.117	7	-
Octubre	109.977,4000	269.416.944	7	-
Noviembre	109.977,4000	277.572.071	7	-
Diciembre	109.977,4000	293.740.929	7	-

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE ALTO PATRIMONIO</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	106.611,1637	378.351.909	-	-
Febrero	106.611,1637	377.851.791	-	-
Marzo	106.611,1637	343.240.670	-	-
Abril	106.611,1637	352.743.456	-	-
Mayo	106.611,1637	320.671.378	-	-
Junio	106.611,1637	305.040.749	-	-
Julio	106.611,1637	288.000.304	-	-
Agosto	106.611,1637	276.648.117	-	-
Septiembre	106.611,1637	280.311.117	-	-
Octubre	106.642,1676	269.416.944	-	-
Noviembre	106.642,1676	277.572.071	-	-
Diciembre	106.642,1676	293.740.929	-	-

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE APV</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	595.266,4881	378.351.909	414	113
Febrero	597.278,1108	377.851.791	747	115
Marzo	599.472,0614	343.240.670	1.102	111
Abril	601.553,5207	352.743.456	1.433	109
Mayo	603.471,7087	320.671.378	1.767	106
Junio	605.361,9283	305.040.749	2.089	102
Julio	607.335,3070	288.000.304	2.412	101
Agosto	609.251,9439	276.648.117	2.698	95
Septiembre	610.952,2303	280.311.117	2.961	96
Octubre	612.655,5779	269.416.944	3.270	98
Noviembre	614.274,5565	277.572.071	3.511	98
Diciembre	615.931,0756	293.740.929	3.760	98

<b>DEPÓSITO EFECTIVO SERIE APVC</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor cuota (1) \$</b>	<b>Total de activos M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$</b>	<b>Partícipes N°</b>
Enero	100.000,0000	378.351.909	-	-
Febrero	100.000,0000	377.851.791	-	-
Marzo	100.000,0000	343.240.670	-	-
Abril	100.000,0000	352.743.456	-	-
Mayo	100.000,0000	320.671.378	-	-
Junio	100.000,0000	305.040.749	-	-
Julio	100.000,0000	288.000.304	-	-
Agosto	100.000,0000	276.648.117	-	-
Septiembre	100.000,0000	280.311.117	-	-
Octubre	100.000,0000	269.416.944	-	-
Noviembre	100.000,0000	277.572.071	-	-
Diciembre	100.000,0000	293.740.929	-	-

**28. SANCIONES**

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

**FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO**

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

---

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 del Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo (24 de febrero de 2016), no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

\* \* \* \* \*