

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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 Depósito Mensual de Ahorro

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro (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 Mensual de Ahorro, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl/acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Opinión

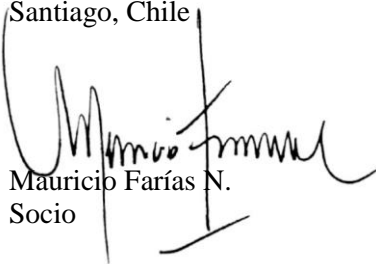
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios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

Énfasis en un asunto

Como se indica en Nota 24 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015, el Fondo presenta un exceso en sus límites de inversión. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Deloitte

Febrero 24, 2016
Santiago, Chile


Mauricio Farías N.
Socio

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO

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	38.695	3.594
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	23.491.438	50.644.420
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	3.191	360
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activo		<u>23.533.324</u>	<u>50.648.374</u>
PASIVOS			
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	5.563	7.978
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	13	2.145	4.609
Otros documentos y cuentas por pagar	11	-	200
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>7.708</u>	<u>12.787</u>
Total activo neto atribuible a los partícipes		<u>23.525.616</u>	<u>50.635.587</u>

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(En miles de pesos – M\$)

	Nota	2015 M\$	2014 M\$
Ingresos de la operación			
Intereses y reajustes	16	2.536.875	2.501.307
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		40	(33.385)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(1.551.270)	727.039
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(377.128)	(3.974)
Otros		-	-
Total ingresos netos de la operación		608.517	3.190.987
GASTOS DE OPERACIÓN			
Comisión de administración	21	(554.873)	(768.258)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	-	-
Total gastos de operación		(554.873)	(768.258)
Utilidad de la operación antes del impuesto		53.644	2.422.729
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		53.644	2.422.729
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		53.644	2.422.729
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		53.644	2.422.729

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

	2015					
	Nota	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie APVC M\$	Serie Familia M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2015		49.510.792	1.124.795	-	-	50.635.587
Aporte de cuotas		26.881.540	46.550	-	-	26.928.090
Rescate de cuotas		(53.420.348)	(671.357)	-	-	(54.091.705)
Aumento originado por transacciones de cuotas		(26.538.808)	(624.807)	-	-	(27.163.615)
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		43.763	9.881	-	-	53.644
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		43.763	9.881	-	-	53.644
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2015		23.015.747	509.869	-	-	23.525.616
			\$ 2.106,8754	\$ 1.000,0000	\$ 1.187,3000	
Valor cuota al 31 de diciembre de 2015	18	\$ 1.847,7557				

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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 APVC M\$	Serie Familia M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2014		46.920.560	900.528	-	11	47.821.099
Aporte de cuotas		55.362.277	372.443	-	-	55.734.720
Rescate de cuotas		(55.132.472)	(210.477)	-	(12)	(55.342.961)
Aumento originado por transacciones de cuotas		229.805	161.966	-	(12)	391.759
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos		2.360.427	62.301	-	1	2.422.729
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		2.360.427	62.301	-	1	2.422.729
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2014		49.510.792	1.124.795	-	-	50.635.587
Valor cuota al 31 de diciembre de 2014	18	\$ 1.850,8146	\$ 2.085,3980	\$ 1.000,0000	\$ 1.187,3000	

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En miles de pesos – M\$)

	Nota	2015 M\$	2014 M\$
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Compra de activos financieros	7	(47.127.256)	(100.271.977)
Venta/cobro de activos financieros	7	74.245.000	99.606.697
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		674.813	868.055
Liquidación de instrumentos derivados		(36.704)	(31.173)
Liquidación de instrumentos financieros		-	(3.974)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(557.337)	(767.914)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		360	-
Otros gastos de operación percibidos		-	-
		<u>27.198.876</u>	<u>(600.286)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		26.928.090	55.734.720
Rescates de cuotas en circulación		(54.091.705)	(55.342.961)
Otros		(200)	(2.555)
		<u>(27.163.814)</u>	<u>389.204</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		35.062	(211.082)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	3.594	248.061
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		40	(33.385)
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	<u>38.695</u>	<u>3.594</u>

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

1. INFORMACION GENERAL

Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro (en adelante el “Fondo”) es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo extranjero - 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 objetivo del Fondo, consiste en ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo. Lo anterior, a través de una cartera compuesta por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participan en el mercado nacional y extranjero. La cartera de inversiones del Fondo tendrá una duración mínima de 366 días y máxima de 730 días.

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

Fecha	Registro N°	Aprobación
2 de noviembre de 2000	294	Reglamento Interno
30 de noviembre de 2001	382	Modificaciones al Reglamento Interno
4 de diciembre de 2002	468	Modificaciones al Reglamento Interno
31 de diciembre de 2003	499	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de noviembre de 2004	540	Modificaciones al Reglamento Interno
5 de agosto de 2005	477	Modificaciones al Reglamento Interno
20 de octubre de 2005	591	Modificaciones al Reglamento Interno
12 de mayo de 2006	183	Modificaciones al Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
23 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110427	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110427	Modificaciones al Reglamento Interno

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

Modificaciones

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

A. Características Generales del Fondo

- a) Nombre del Fondo
- 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.
- b) Condiciones de diversificación de los Fondos en que invierta el Fondo: Se agrega texto que indica las condiciones de diversificación que deberán cumplir los Fondos en que invierta el Fondo.
- 3) Características y diversificaciones de las inversiones.
 - a) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial: Se adecuan los límites máximos respectivos a lo señalado en el artículo 59 de la Ley 20.712.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos M\$)

- 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.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

E. Series, Remuneraciones ,Comisiones y Gastos

1) Series

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

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”.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos M\$)

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

4) Remuneraciones aportada al Fondo

Se reemplaza en el título, la palabra “devuelta” por “aportada”. Adicionalmente, se establece que el 100% de la remuneración de cargo del partícipe, cuando esta corresponda, se aportará al patrimonio del Fondo y no al de la Administradora. Asimismo, se establece que en relación a este tipo de remuneración, se señala el momento en que se cargará el partícipe (aporte/rescate), el caso en que la remuneración será aportada al Fondo, el cálculo de la remuneración ingresada al patrimonio del Fondo, la variable diferenciadora y la comisión, modificándose la tabla que existía para el efecto.

Adicionalmente se establece la base de cálculo para la comisión señalado para las serie Familia será calculado sobre el monto originalmente invertido, respecto de las cuotas que se 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.

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”

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos M\$)

- c) Se agrega el subtítulo Mercado secundario, señalándose que no aplicará para este Fondo.
- d) Se agrega el subtítulo Fracciones de Cuotas, indicando que se consideraran fracciones de cuotas de hasta cuatro decimales.
- e) Se agrega el subtítulo Promesas, señalándose que no se aplicara para esta Fondo.
- f) En el subtítulo planes de suscripción y rescates de cuotas, se remplaza la referencia al Contrato de Suscripción de cuotas por el Comprobante de Aporte.
 - 2) Aporte y Rescate en instrumentos, bienes y contratos
Se adecua el nombre del título a la normativa vigente.
 - 3) Plan de Familia y canje de series de cuotas
Se adecua el nombre del título a la normativa vigente.
 - 4) Contabilidad del Fondo
- a) Se adecua el nombre del título a la normativa vigente.
- b) Se cambia la denominación a Pesos moneda nacional.
- c) Se adecua el nombre de los subtítulos a los siguientes “ Momento de cálculo del patrimonio contable” y “Medios de difusión contable y cuotas en circulación”

G. Normas de Gobierno Corporativo

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

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.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos M\$)

- 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.

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.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administradora del Fondo al 24 de febrero de 2015.

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 Mensual de Ahorro correspondientes al ejercicio 2015 y 2014 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y en consideración lo establecido por las normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

B. Comparación de la información

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA 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 Administradora, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos (Nota 6).

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

D. Período cubierto

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes ejercicios:

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

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 de mediano y largo plazo extranjero - derivados. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administradora considera el Peso Chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

F. Transacciones en moneda extranjera

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
	\$	\$
Dólar Estadounidense	710,16	606,75
Unidad de Fomento	25.629,09	24.627,10

H. Activos y pasivos financieros

- Clasificación y medición

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultado. El Fondo no ha clasificado instrumentos de deuda como activos financieros a costo amortizado.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

- Pasivos financieros

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

- Reconocimiento inicial y baja

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

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

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

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

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

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

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

- Estimación del valor razonable

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas, provistas

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

por la agencia Risk América la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

I. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

No se establece una provisión por deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado.

J. Efectivo y efectivo equivalente

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

K. Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2015 ha emitido 12.698.057,5031 cuotas de sus distintas series, que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2014 ha emitido 27.290.178,3445 de sus distintas series de cuotas.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA 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 Clásica
- Serie APV
- Serie APVC
- Serie Familia

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

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

L. Tributación

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

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

M. Garantías

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

N. Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

O. Ingresos financieros

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

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

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

(i) Nuevos pronunciamientos contables

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

a) Las siguientes nuevas Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros.

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

3. CAMBIOS CONTABLES

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

4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros, según Resolución Exenta N°294, de fecha 2 de noviembre de 2000, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes, Santiago y en nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional e internacional

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

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo del mercado nacional e internacional, emitidos principalmente por Estados, Bancos Centrales, bancos y sociedades o corporaciones nacionales y extranjeras.

4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados

Los mercados en que se inviertan los recursos del Fondo deberán cumplir los requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N°308 de 2011 de la Superintendencia de Valores y Seguros, o aquella que la modifique o reemplace.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

País	Moneda	Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo	
		Mínimo	Máximo
Argentina	Peso Argentino	0%	100%
Estados Unidos de Norteamérica	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica	0%	100%
Países de la Eurozona	Euro	0%	100%
Bahamas	Dólar Bahamés	0%	100%
México	Peso Mexicano	0%	100%
Brasil	Real	0%	100%
Panamá	Balboa	0%	100%
Canadá	Dólar Canadiense	0%	100%
Perú	Nuevo Sol Peruano	0%	100%
Colombia	Peso Colombiano	0%	100%
Costa Rica	Colón Costarricense	0%	100%
República Dominicana	Peso	0%	100%
Uruguay	Peso	0%	100%
Noruega	Corona Noruega	0%	100%
Bulgaria	Leva	0%	100%
Polonia	Zloty	0%	100%
Chipre	Libra	0%	100%
Croacia	Kuna	0%	100%
Reino Unido	Libra Esterlina	0%	100%
Dinamarca	Corona Dinamarca	0%	100%
Eslovaquia	Corona Eslava	0%	100%
Rumania	Leu	0%	100%
Rusia	Rublo Ruso	0%	100%
Suecia	Corona Sueca	0%	100%
Suiza	Franco Suizo	0%	100%
Hungría	Florín	0%	100%
Ucrania	Hryva	0%	100%
Corea del Sur	Won	0%	100%
Japón	Yen	0%	100%
China	Renminbi	0%	100%
Taiwán	Dólar Taiwanés	0%	100%
Filipinas	Peso Filipino	0%	100%
Hong Kong	Dólar Hong Kong	0%	100%
Malasia	Ringgit	0%	100%
Tailandia	Baht	0%	100%
Australia	Dólar Australiano	0%	100%
El Salvador	Colón	0%	100%
Venezuela	Bolívar	0%	100%
República Checa	Corona Checa	0%	100%
Vietnam	Nuevo Dong	0%	100%
Singapur	Dólar Singapur	0%	100%
Nueva Zelandia	Dólar Neozelandés	0%	100%

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

- a) Hasta un 30% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.
- b) Hasta un 35% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

4.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

La duración de las inversiones del Fondo se estructura de manera que permita cumplir con la duración de la cartera, la cual deberá ser como mínima de 366 días y máxima de 730 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.
- c) Variación del peso chileno con relación a las demás monedas de denominación de los instrumentos que compongan la cartera.

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 N°18.046.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

4.7 Características y diversificación de las inversiones

4.7.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Instrumentos de Deuda Nacional	0%	100%
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 locales.	0%	100%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0%	100%
Efectos de Comercio.	0%	100%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0%	25%
Otros títulos de deuda nacionales que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.	0%	50%
Instrumentos de Deuda Extranjera	0%	100%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero.	0%	60%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados internacionales.	0%	50%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados internacionales.	0%	50%

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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), en mercados locales, de acuerdo a lo estipulado en la Norma de Carácter General N°204 de 2006 o la que la modifique o reemplace. Los activos objeto para las operaciones de productos derivados mencionados serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, de acuerdo a lo establecido en el número 3 de la Norma de Carácter General N°204 de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace.

Límites Generales

Los límites generales para las operaciones en derivados antes mencionados serán aquellos que correspondan dentro de los contemplados en el número 5 de la Norma de Carácter General N°204 de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace.

Límites Específicos

En cuanto a los límites específicos de dichas operaciones, éstos corresponderán a los establecidos en los numerales 6 y 7 de la Norma de Carácter General N°204 de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace.

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

4.8.2 Adquisición de instrumentos con retroventa

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos, en mercados nacionales y/o extranjeros, conforme lo dispuesto en la Circular N°1.797 de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace. Estas operaciones sólo podrán efectuarse con bancos nacionales o extranjeros, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales AA y N-2 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total adquirido con retroventa, y no deberá mantener más de un 10% de dichos instrumentos con una misma persona o con persona o entidades de un mismo grupo empresarial.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

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

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Gestión del riesgo financiero

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

Las políticas de gestión de riesgo están orientadas al cumplimiento del objetivo de la política de inversión, consistente en procurar la preservación del capital invertido, buscando obtener una rentabilidad conservadora acorde a un riesgo moderado, otorgando liquidez, contemplando un porcentaje de cuotas liberadas de cobro de comisión de colocación diferida al rescate, permitiendo así a los partícipes de este Fondo contar con un monto disponible para imprevistos; asimismo, permite ser utilizado como un componente de la parte de mayor permanencia del portafolio personal de sus ahorros.

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

5.2 Riesgos de financieros

a) Riesgo de inflación

El riesgo de inflación surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en UF, fluctúan debido a las variaciones en la tasa de inflación.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo mantuvo inversiones en instrumentos con una denominación distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que estuvo expuesto al riesgo de inflación o de reajuste.

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

Naturaleza de la exposición	Moneda	2015 M\$	2014 M\$
Activos			
Activos monetarios	UF	3.550.586	11.946.403
Activos no monetario		-	-
Pasivos			
Pasivos monetarios		-	-
Pasivos no monetarios		-	-

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los contratos forward tenían las siguientes características cuantitativas:

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo de contrato	Monto Total (en UF miles)	Vcto Promedio (días)	Precio promedio (CLP/UF)
Venta UF	(120)	189	26.035,00

Al 31 de diciembre de 2014

Tipo de contrato	Monto Total (en UF miles)	Vcto Promedio (días)	Precio promedio (CLP/UF)
Venta UF	100	160	24.581,00

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el valor razonable neto con efecto en resultado de los forwards vigentes es M\$ (5.563) y M \$(7.978), como producto de obligaciones por forward, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2015

Moneda	Exposición neta M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		alza %	baja %	ganancia M\$	pérdida M\$
Unidad de Fomento	420.823	-	(0,0100)		(42)

Al 31 de diciembre de 2014

Moneda	Exposición neta M\$	Variación tipo de cambio		Efecto en resultados	
		alza %	baja %	ganancia M\$	pérdida M\$
Unidad de Fomento	9.480.325	-	(0,0100)	-	(948)

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA 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 de interés de 0,01 sobre los activos denominados en Pesos de Chile, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución de los activos netos atribuible a partícipes de cuotas en circulación habría sido aproximadamente de M\$ (2,25). 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 baja 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. 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 medidas de sensibilidad ante movimientos de las tasas relevantes para el Fondo, el cual tiene una duración de 366 días como mínimo y 730 días como máximo, y su reacción ante cambios en las tasas de interés.

5.3 Riesgo de crédito

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

El 2015, se registró un incumplimiento el pago del bono corporativo del emisor La Araucana. La exposición del bono en relación al total del activo del Fondo a 31 de diciembre del 2015 es de un 2,36 %

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

Actualmente la Araucana se encuentra trabajando en una propuesta para el pago total de la deuda. Esta propuesta de pago será votada por los acreedores en marzo del 2016 de acuerdo al procedimiento de insolvencia.

Al 31 de diciembre de 2014, no se registraron eventos de incumplimiento asociados al riesgo de crédito.

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

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

Clasificación de instrumentos de inversión	Concentración al 31 de diciembre	
	2015 %	2014 %
AAA	22,3601	6,6395
AA+	6,6668	8,4047
AA	2,8410	20,9430
AA-	5,7054	5,8220
A+	3,0111	7,2169
A	-	9,3808
A-	-	-
BBB+	-	-
N-1	10,8030	3,1240
N-1+	46,2485	37,8647
NA	-	0,6044
D	2,3641	-
Total	100,0000	100,0000

Instrumento en clasificación D corresponde a bonos de emisor Caja de Compensación Asignación Familiar La Araucana.

El límite mínimo de inversión de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda nacional es BBB, N2, a que se refieren el inciso segundo y tercero del Artículo N° 88 de la Ley N° 18.045. La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría 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.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

Adicionalmente, entre otros límites de riesgo, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 10% de los activos totales del Fondo y las inversiones por grupo empresarial superen el 25% de los activos totales del Fondo.

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

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre	
	2015 M\$	2014 M\$
Títulos de deuda	23.491.438	50.644.420
Activos de derivados	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	23.491.438	50.644.420
Otros activos	-	-
Total	23.491.438	50.644.420

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.

5.4 Riesgo de liquidez

Con el objeto de administrar la liquidez del Fondo, en lo concerniente al pago de rescates, el pago de los se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros. Tratándose de rescates que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 20% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro del plazo de 15 días, hábiles bancarios contado desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate, o de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Para estos efectos, se

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

De acuerdo a la política del Fondo, la Administradora observa la posición y liquidez a diario.

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

Al 31 de diciembre de 2015	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	5.563	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	2.145	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	23.525.616	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2014	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	7.978	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad Administradora	4.609	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	200	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	50.635.587	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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 mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo.

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

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

Al 31 de diciembre de 2015	De 0 - 179 días M\$ (*)	De 180 a 359 días M\$	De 360 a 539 días M\$	De 540 a 719 días M\$	De 720 y más días M\$	Total M\$
Activos:						
Activos financieros por plazo a vencimiento	3.717.993	12.063.201	4.114.768	-	3.595.476	23.491.438
% del total de activos financieros	15,8270%	51,3515%	17,5160%	-	15,3055%	100,0000%

(*) Incluye monto de M\$446.566 en bono con fecha de vencimiento 15 de noviembre de 2015 de emisor Caja de Compensación de Asignación Familiar La Araucana, la cual mediante Resolución Exenta N°141 del 30 de octubre de 2015, ha sido declarada intervenida por la Superintendencia de Seguridad Social, SUSESO, en su calidad de ente fiscalizador de las Cajas de Compensación de Asignación Familiar y en conformidad con las leyes N°s. 16.395 y 18.833, con la finalidad, entre otras, de reestructurar la deuda que mantiene con sus acreedores.

Al 31 de diciembre de 2014	De 0 - 179 días M\$	De 180 a 359 días M\$	De 360 a 539 días M\$	De 540 a 719 días M\$	De 720 y más días M\$	Total M\$
Activos:						
Activos financieros por plazo a vencimiento	16.626.393	8.960.237	2.805.966	11.871.639	10.380.185	50.644.420
% del total de activos financieros	32,8297%	17,6924%	5,5405%	23,4412%	20,4962%	100,0000%

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

El siguiente cuadro analiza los instrumentos financieros derivados del Fondo en una posición de pérdida para los cuales se considera que los vencimientos contractuales son esenciales para un entendimiento de la distribución cronológica de flujos de efectivo basada en la estrategia de inversión del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2015

	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$
Forwards	-	-	(5.563)	-

Al 31 de diciembre de 2014

	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$
Forwards	-	-	(7.978)	-

5.5 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.

En base a estos lineamientos, el Fondo está dirigido a personas con horizonte de inversión de mediano y largo plazo, cuyo objetivo principal sea obtener un retorno adicional, aun cuando no está garantizado por sobre la preservación del 100% de su capital. De esta forma el Fondo garantiza el capital nominal minimizando la exposición al riesgo del inversionista.

5.6 Estimación de valor razonable

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2015	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	1.032.179	13.158.429	-	14.190.608
Bonos de bancos e instituciones financieras	1.626.964	6.288.007	-	7.914.971
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	27.024	-	27.024
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	912.269	-	912.269
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	446.566	-	446.566
Total activos	2.659.143	20.832.295	-	23.491.438
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	5.563	-	-
Total pasivos	-	5.563	-	-

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2014	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	23.253.557	-	23.253.557
Bonos de bancos e instituciones financieras	9.088.374	4.625.474	-	13.713.848
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	33.961	-	33.961
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	7.341.783	5.320.452	-	12.662.235
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	306.078	-	-	306.078
Otros títulos de deuda	-	674.741	-	674.741
Total activos	16.736.235	33.908.185	-	50.644.420
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	7.978	-	7.978
Total pasivos	-	7.978	-	7.978

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que puede ser el caso de unos bonos corporativos, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar su grado de liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

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

5.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

Los activos financieros, es decir, las Cuentas por cobrar a intermediarios son equivalentes al costo amortizado de dichos activos.

Los pasivos financieros, es decir, las Cuentas por pagar a intermediarios, los Rescates por pagar y las Remuneraciones sociedad Administradora son equivalentes a el costo amortizado dichos pasivos.

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Activos	2015 M\$	2014 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	15.781.194	25.586.630
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	7.710.244	25.057.790
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	23.491.438	50.644.420

b) Efectos en resultados

Efecto en Resultados	2015 M\$	2014 M\$
Resultados realizados	297.685	864.081
Resultados no realizados	1.862.062	1.633.252
Total	2.159.747	2.497.333
Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	(1.551.270)	727.039
Total Ganancias netas	608.477	3.224.372

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos M\$)

c) Composición de la cartera

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos netos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos netos
i) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	13.402.225	-	13.402.225	56,9500%	20.758.539	-	20.758.539	40,9856%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	1.749.870	-	1.749.870	7,4357%	799.934	-	799.934	1,5794%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	308	-	308	0,0006%
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	182.533	-	182.533	0,7756%	3.721.771	-	3.721.771	7,3483%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	306.078	-	306.078	0,6043%
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	446.566	-	-	1,8976	-	-	-	-
Subtotal	15.781.194	-	15.781.194	67,0589	25.586.630	-	25.586.630	50,5182%
ii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	788.383	-	788.383	3,3501%	3.169.758	-	3.169.758	6,2584%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	5.995.175	-	5.995.175	25,4753%	12.913.914	-	12.913.914	25,4972%
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	27.024	-	27.024	0,1148%	33.653	-	33.653	0,0664%
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	899.662	-	899.662	3,8229%	8.940.465	-	8.940.465	17,6520%
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7.710.244	-	7.710.244	32,7631%	25.057.790	-	25.057.790	49,4740%
Total	23.491.438	-	23.491.438	99,8220%	50.644.420	-	50.644.420	99,9922%

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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

	2015 M\$	2014 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	50.644.420	47.585.214
Intereses y reajustes	2.536.875	2.501.307
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(1.551.270)	727.039
Compras	47.127.256	100.271.977
Ventas	(74.208.296)	(99.571.550)
Otros movimientos	(1.057.547)	(869.567)
Saldo final al 31 de diciembre	23.491.438	50.644.420

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

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

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar

	2015 M\$	2014 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	360
Total	-	360

b) Cuentas por pagar

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

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 detalle de otras cuentas por cobrar

	2015 M\$	2014 M\$
Otras cuentas por cobrar (*)	3.191	-
Retención impuesto 4%	-	-
Total	3.191	-

(*) El rubro de otras cuentas por cobrar corresponde al cupón impago de la Caja de Compensación de la Araucana de bono BCCA-D1113 pendiente de pago desde el 16 de noviembre de 2015.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo mantiene las siguientes cuentas por pagar:

	2015 M\$	2014 M\$
Inversiones con retención	-	200
Total	-	200

12. RESCATES POR PAGAR

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

13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de remuneraciones Sociedad Administradoras es la siguiente.

	2015 M\$	2014 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	2.145	4.609
Total	2.145	4.609

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados es el siguiente:

a) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

	2015 M\$	2014 M\$
Derivados	5.563	7.978
Total	5.563	7.978

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

Al 31 de Diciembre 2015

Entidad/Contraparte	2015 M\$	% Sobre Activo Fondo
Banco Scotiabank	5.563	0,0236
Total	5.563	0,0236

Al 31 de Diciembre 2014

Entidad/Contraparte	2014 M\$	% Sobre Activo Fondo
Banco BBVA	7.978	0,0158
Total	7.978	0,0158

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:

	2015 M\$	2014 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	2.536.875	2.501.307
Total	2.536.875	2.501.307

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	12/12/2015 M\$	12/12/2014 M\$
Pesos chilenos	38.664	3.567
US Dólares (presentados en Pesos chilenos)	31	27
Total	38.695	3.594

18. CUOTAS EN CIRCULACION

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

Al 31 de diciembre de 2015 las cuotas en circulación de las series Clásica, APV, APVC y Familia, ascienden a 12.456.054,9189; 242.002,5842, 0,0000 y 0,0000 a un valor cuota de \$1.847,7557; \$2.106,8754; \$1.000,0000 y \$1.187,3000 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 las cuotas en circulación de las series Clásica, APV, APVC y Familia, ascienden a 26.750.811,5130; 539.366,8315; 0,0000 y 0,0000, a un valor cuota de \$1.850,8146 \$2.085,3980 \$1.000,0000 y \$1.187,3000 respectivamente.

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	Otra característica relevante
Clásica	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000.-	\$1.000	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otra característica relevante
APV	Destinada exclusivamente a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Individual. Sin monto mínimo de ingreso.	\$1.155,9504	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario individual.
APVC	Destinada a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo. Sin monto mínimo de ingreso.	\$1.000	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.	\$1.000	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.
BCI	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$1.000	Pesos de Chile	Pesos de Chile	Destinada a inversiones de otros fondos administrados por la Administradora.

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

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en instrumentos de deuda, instrumentos de capitalización e instrumentos derivados nacionales y extranjeros 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 MENSUAL DE AHORRO

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

Al 31 de Diciembre de 2015

	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia
Saldo de inicio al 1 de enero 2015	26.750.811,5130	539.366,8315	-	-
Cuotas suscritas	14.474.071,6901	22.136,6721	-	-
Cuotas rescatadas	(28.768.828,2842)	(319.500,9194)	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	12.456.054,9189	242.002,5842	-	-

Al 31 de Diciembre de 2014

	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia
Saldo de inicio al 1 de enero 2014	26.716.180,0924	460.459,1250	-	10,0000
Cuotas suscritas	30.432.843,6759	181.803,7075	-	-
Cuotas rescatadas	(30.398.212,2553)	(102.896,0010)	-	(10,0000)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	26.750.811,5130	539.366,8315	-	-

Comisiones:

Serie	Comisión de cargo del partícipe		
	Momento en que se cargará (aporte/rescate)	Variable diferenciadora	Comisión (% o monto)
Clásica	No Aplica	No Aplica	No Aplica
APV	No Aplica	No Aplica	No Aplica
APVC	No Aplica	No Aplica	No Aplica
Familia	Al momento del Rescate	- Período de permanencia (i) 1 a 180 días (ii) Más de 180 días	(i) 2,0% (IVA incluido) (ii) 0,0% (IVA incluido)
BCI	No Aplica	No Aplica	No Aplica

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

20. RENTABILIDAD DEL FONDO

a) Rentabilidad nominal

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

Mes	Rentabilidad mensual			
	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie APVC %	Serie Familia %
Enero	0,1584	0,2597	-	-
Febrero	0,0140	0,1054	-	-
Marzo	(0,0560)	0,0451	-	-
Abril	0,2892	0,3873	-	-
Mayo	0,2478	0,3492	-	-
Junio	0,3235	0,4217	-	-
Julio	(0,0042)	0,0969	-	-
Agosto	(0,2271)	(0,1262)	-	-
Septiembre	0,0779	0,1758	-	-
Octubre	(0,1226)	(0,0216)	-	-
Noviembre	(0,7783)	(0,6812)	-	-
Diciembre	(0,0833)	0,0178	-	-

b) Rentabilidad Acumulada

La rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2015.

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie Clásica	(0,1653)	5,2097	10,8048
Serie APV	1,0299	7,7290	14,7704
Serie Familia	-	5,7069	14,1744
Serie APVC	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie APV	(2,9200)	(1,0156)	0,7556
Serie APVC	(3,9096)	(4,6325)	(3,7666)

Al 31 de diciembre de 2014

a) Rentabilidad nominal

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

Mes	Rentabilidad mensual			
	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie APVC %	Serie Familia %
Enero	0,5051	0,6033	-	0,6855
Febrero	0,4146	0,5033	-	0,4952
Marzo	0,5790	0,6772	-	0,6687
Abril	0,9458	1,0412	-	1,0663
Mayo	0,6442	0,7454	-	0,8129
Junio	0,3054	0,4035	-	0,3689
Julio	0,6244	0,7261	-	0,6667
Agosto	0,7052	0,8071	-	0,7981
Septiembre	(0,4040)	(0,3065)	-	0,0000
Octubre	0,2638	0,3652	-	0,0084
Noviembre	0,5432	0,6416	-	0,0000
Diciembre	0,1352	0,2365	-	0,0000

b) Rentabilidad Acumulada

La rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2014.

Rentabilidad acumulada por serie			
Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie Clásica	5,3839	10,9950	16,2244
Serie APV	6,6308	13,6073	20,3396
Serie APVC	-	-	-
Serie Familia	5,7069	14,1744	-

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
Serie APV	0,9261	2,6452	2,8930

21. PARTES RELACIONADAS

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 la siguiente remuneración:

Serie Clásica: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,69% anual, (IVA incluido), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,80% anual, (exento de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,75% anual, (exento de IVA), considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie Familia: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,49% anual, (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

El Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro es administrado por BCI Asset Management Administradora general de Fondos, una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo. El total de remuneración por administración del ejercicio 2015 ascendió a M\$554.873 (2014: M\$768.258), adeudándose al 31 de diciembre 2015 M\$2.146 (2014: M\$4.609) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A..

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvo cuotas en la serie Clásica 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 año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad Administradora	0,1584	85.019,2992	7.552.695,6191	(7.617.550,1307)	20.164,7876	37.260
Personas relacionadas	0,1707	21.733,1010	-	-	21.733,1010	40.157
Accionistas de la sociedad Administradora	0,0000	-	2.202.042,9267	(2.202.042,9627)	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – APVC						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA 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 año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad Administradora	0,3107	19.999,2297	7.341.345,9231	(7.276.325,8536)	85.019,2992	157.355
Personas relacionadas	0,0794	21.733,1010	105.722,1991	(105.722,1991)	21.733,1010	40.224
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	819,5831	(819,5831)	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Familia						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – APVC						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

22. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Además de la remuneración por administración, se cargarán al Fondo los gastos de su cargo por hasta un 0,15% anual sobre el activo neto atribuible a los partícipes con tratamiento similar a la remuneración y corresponderán al concepto de contratación de servicios externos por asesoría en intermediación de valores.

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

23. CUSTODIA DE VALORES

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

Entidades	Custodia de valores al 31 de diciembre de 2015					
	Custodia nacional emisores nacionales			Custodia extranjera emisores extranjeros		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	23.491.438	100,0000	99,8220	-	-	-
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	23.491.438	100,0000	99,8220	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de depósito de valores	23.491.438	99,8220
Empresas de depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total	23.491.438	99,8220

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA 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	50.644.420	100,0000	99,9922	-	-	-
Empresa de depósito de valores custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera inversión en custodia	50.644.420	100,0000	99,9922	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de depósito de valores	50.644.420	99,9922
Empresas de depósito de valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	50.644.420	99,9922

24. EXCESOS DE INVERSION

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, existe un exceso de inversión en el emisor "Caja de Compensación de la Araucana" por su cambio de clasificación de riesgo a la categoría "D", situación no controlada e involuntaria a esta Administradora, el exceso tiene el plazo de un año para resolverlo según normativa vigente, clasificación regulada por las clasificadoras vigentes de nuestro sistema financiero.

El Fondo no está autorizado a mantener las inversiones clasificadas con esta categoría de riesgo, en la actualidad La Caja de Compensación de la Araucana presentó el día 23 de diciembre de 2015 una propuesta de reestructuración de pasivos que se encuentra en análisis por parte de los acreedores, situación que debería estar definida dentro del año 2016.

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

No existen otros límites excedidos establecidos en la normativa vigente o en el reglamento interno del Fondo.

25. GARANTIA CONSTITUIDA

En conformidad con el Artículo 7° del D.L 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 periodos	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
					desde	hasta
2015	Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	19.361,56	10/01/2015	10/01/2016

Al 31 de diciembre de 2014

Al cierre de los periodos	Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
					desde	hasta
2014	Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	17.845,55	10/01/2014	10/01/2015

26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

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

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

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

27. INFORMACION ESTADISTICA

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

Al 31 de diciembre de 2015

DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO SERIE CLASICA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Participes N°
Enero	1.853,7458	50.140.215	70.969	9.460
Febrero	1.854,0057	44.424.616	130.795	9.237
Marzo	1.852,9675	39.456.633	184.831	8.909
Abril	1.858,3256	34.111.690	231.402	8.789
Mayo	1.862,9305	33.415.694	278.730	8.725
Junio	1.868,9580	32.555.050	323.376	8.630
Julio	1.868,8800	30.929.514	367.686	8.498
Agosto	1.864,6367	28.092.714	409.220	8.279
Septiembre	1.866,0894	26.888.131	446.607	8.176
Octubre	1.863,8019	26.016.794	483.776	8.063
Noviembre	1.849,2955	24.451.675	517.634	7.893
Diciembre	1.847,7557	23.533.324	551.091	7.796

DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO SERIE APV				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.)M\$	Participes N°
Enero	2.090,8129	50.140.215	480	82
Febrero	2.093,0158	44.424.616	917	81
Marzo	2.093,9592	39.456.633	1.373	74
Abril	2.102,0692	34.111.690	1.737	71
Mayo	2.109,4090	33.415.694	2.021	68
Junio	2.118,3049	32.555.050	2.281	68
Julio	2.120,3585	30.929.515	2.548	64
Agosto	2.117,6835	28.092.714	2.809	64
Septiembre	2.121,4073	26.888.132	3.061	64
Octubre	2.120,9494	26.016.794	3.318	62
Noviembre	2.106,5010	24.451.675	3.557	60
Diciembre	2.106,8754	23.533.324	3.782	60

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos M\$)

DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO SERIE FAMILIA				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Participes N°
Enero	1.187,3000	50.140.215	-	-
Febrero	1.187,3000	44.424.616	-	-
Marzo	1.187,3000	39.456.633	-	-
Abril	1.187,3000	34.111.690	-	-
Mayo	1.187,3000	33.415.694	-	-
Junio	1.187,3000	32.555.050	-	-
Julio	1.187,3000	30.929.515	-	-
Agosto	1.187,3000	28.092.714	-	-
Septiembre	1.187,3000	26.888.131	-	-
Octubre	1.187,3000	26.016.794	-	-
Noviembre	1.187,3000	24.451.675	-	-
Diciembre	1.187,3000	23.533.324	-	-

DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO SERIE APVC				
Mes	Valor Cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (incluyendo I.V.A.) M\$	Participes N°
Enero	1.000,0000	50.140.215	-	-
Febrero	1.000,0000	44.424.616	-	-
Marzo	1.000,0000	39.456.633	-	-
Abril	1.000,0000	34.111.690	-	-
Mayo	1.000,0000	33.415.694	-	-
Junio	1.000,0000	32.555.050	-	-
Julio	1.000,0000	30.929.515	-	-
Agosto	1.000,0000	28.092.714	-	-
Septiembre	1.000,0000	26.888.131	-	-
Octubre	1.000,0000	26.016.794	-	-
Noviembre	1.000,0000	24.451.675	-	-
Diciembre	1.000,0000	23.533.324	-	-

(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 MENSUAL DE AHORRO

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

Al 31 de diciembre de 2014

DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO SERIE CLASICA				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.765,1305	45.489.123	62.485	10.010
Febrero	1.772,4496	45.188.843	118.908	9.938
Marzo	1.782,7113	43.591.165	179.526	9.824
Abril	1.799,5717	46.492.357	239.427	9.785
Mayo	1.811,1647	47.764.809	305.739	9.763
Junio	1.816,6954	46.902.896	368.807	9.729
Julio	1.828,0380	47.196.194	434.496	9.716
Agosto	1.840,9300	47.957.053	501.272	9.719
Septiembre	1.833,4925	46.074.489	566.062	9.609
Octubre	1.838,3294	45.758.481	628.199	9.467
Noviembre	1.848,3150	49.598.984	692.130	9.427
Diciembre	1.850,8146	50.648.374	763.394	9.517

DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO SERIE APV				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.967,5161	45.489.123	379	79
Febrero	1.977,4182	45.188.843	718	78
Marzo	1.990,8100	43.591.165	1.096	77
Abril	2.011,5391	46.492.357	1.472	80
Mayo	2.026,5337	47.764.809	1.870	80
Junio	2.034,7112	46.902.896	2.259	80
Julio	2.049,4855	47.196.194	2.658	79
Agosto	2.066,0263	47.957.053	3.049	80
Septiembre	2.059,6930	46.074.489	3.424	79
Octubre	2.067,2149	45.758.481	3.901	81
Noviembre	2.080,4778	49.598.984	4.388	80
Diciembre	2.085,3980	50.648.374	4.864	80

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO MENSUAL DE AHORRO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(En miles de pesos M\$)

DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO SERIE APVC				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.000,0000	45.489.123	-	-
Febrero	1.000,0000	45.188.843	-	-
Marzo	1.000,0000	43.591.165	-	-
Abril	1.000,0000	46.492.357	-	-
Mayo	1.000,0000	47.764.809	-	-
Junio	1.000,0000	46.902.896	-	-
Julio	1.000,0000	47.196.194	-	-
Agosto	1.000,0000	47.957.053	-	-
Septiembre	1.000,0000	46.074.489	-	-
Octubre	1.000,0000	45.758.481	-	-
Noviembre	1.000,0000	49.598.984	-	-
Diciembre	1.000,0000	50.648.374	-	-

DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO SERIE FAMILIA				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	1.130,9000	45.489.123	-	1
Febrero	1.136,5000	45.188.843	-	1
Marzo	1.144,1000	43.591.165	-	1
Abril	1.156,3000	46.492.357	-	1
Mayo	1.165,7000	47.764.809	-	1
Junio	1.170,0000	46.902.896	-	1
Julio	1.177,8000	47.196.194	-	1
Agosto	1.187,2000	47.957.053	-	-
Septiembre	1.187,2000	46.074.489	-	-
Octubre	1.187,3000	45.758.481	-	-
Noviembre	1.187,3000	49.598.984	-	-
Diciembre	1.187,3000	50.648.374	-	-

(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 MENSUAL DE AHORRO

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

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio de 2015 y 2014.

29. HECHOS RELEVANTES

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

30. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro (24 de febrero de 2016) no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

* * * * *