

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

Estados Financieros por los ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo (en adelante el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., sociedad administradora del Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

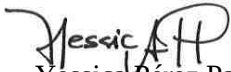
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descrita en Nota 2 a los estados financieros.

Énfasis en un asunto – Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero

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



Febrero 27, 2019
Santiago, Chile



Yessica Pérez Pavez
RUT: 12.251.778-0

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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

1. INFORMACION GENERAL	1
2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	2
3. CAMBIOS CONTABLES	18
4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO	18
5. ADMINISTRACION DE RIESGOS	23
6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS	32
7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS.....	32
8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA	32
9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	32
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS	34
11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	34
12. RESCATES POR PAGAR	35
13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA	35
14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	35
15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS.....	35
16. INTERESES Y REAJUSTES	35
17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	36
18. CUOTAS EN CIRCULACION	37
19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES	42
20. RENTABILIDAD DEL FONDO	42
21. PARTES RELACIONADAS.....	44
22. OTROS GASTOS DE OPERACION	49
23. CUSTODIA DE VALORES.....	49
24. EXCESOS DE INVERSION	50
25. GARANTIA CONSTITUIDA	51
26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA.....	51
27. INFORMACION ESTADISTICA.....	52
28. SANCIONES	60
29. HECHOS RELEVANTES	60
30. HECHOS POSTERIORES	60

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	17	2.985	772.140
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	288.148.733	290.388.130
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activos		288.151.718	291.160.270
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	13	24.517	18.757
Otros documentos y cuentas por pagar	11	450	665.000
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		24.967	683.757
Total activo neto atribuible a los partícipes		288.126.751	290.476.513

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		M\$	M\$
INGRESOS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	16	13.526.883	10.571.236
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	9	2.522	81.966
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	-	-
Resultado en ventas de instrumentos financieros		44.560	95.647
Otros		-	-
Total ingresos netos de operación		13.573.965	10.748.849
GASTOS DE OPERACION			
Comisión de administración	21	(2.436.567)	(2.341.674)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	22	-	-
Total gastos de operación		(2.436.567)	(2.341.674)
Utilidad de la operación antes del impuesto		11.137.398	8.407.175
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		11.137.398	8.407.175
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		11.137.398	8.407.175
Distribución de beneficios	19	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		11.137.398	8.407.175

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Nota	2018								
	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie APVC M\$	Serie Familia M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Gamma M\$	Serie I M\$	Serie A M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2018	221.457.916	1.275.222	-	3.881	-	162.597	533.189	67.043.708	290.476.513
Aporte de cuotas	5.131.495.489	1.941.093	-	-	-	423.279	13.061.000	20.420.615.460	25.567.536.321
Rescate de cuotas	(5.140.507.465)	(1.897.886)	-	(3.889)	-	(450.619)	(13.127.813)	(20.425.035.809)	(25.581.023.481)
Aumento originado por transacciones de cuotas	(9.011.976)	43.207	-	(3.889)	-	(27.340)	(66.813)	(4.420.349)	(13.487.160)
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	4.154.578	30.411	-	8	-	3.888	36.217	6.912.296	11.137.398
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									
	4.154.578	30.411	-	8	-	3.888	36.217	6.912.296	11.137.398
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018	216.600.518	1.348.840	-	-	-	139.145	502.593	69.535.655	288.126.751
Valor cuota al 31 de diciembre de 2018	18	\$659.640,7278	\$692.361,6359	\$100.000,0000	\$111.777,6756	\$107.184,9230	\$700.307,5930	\$109.327,2005	\$646.269,3251

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Nota	2017								
	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie APVC M\$	Serie Familia M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Gamma M\$	Serie I M\$	Serie A M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2017	236.392.986	945.405	-	-	-	163.436	517.400	1.198.028	239.217.255
Aporte de cuotas	4.422.596.108	8.091.728	-	2.175.065	-	-	6.900.000	8.716.892.158	13.156.655.059
Rescate de cuotas	(4.442.516.974)	(7.791.718)	-	(2.181.168)	-	(5.665)	(6.908.081)	(8.654.399.370)	(13.113.802.976)
Aumento originado por transacciones de cuotas	(19.920.866)	300.010	-	(6.103)	-	(5.665)	(8.081)	62.492.788	42.852.083
Aumento/(disminución) de activos netos atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de dividendos	4.985.796	29.807	-	9.984	-	4.826	23.870	3.352.892	8.407.175
Distribución de beneficios									
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por la operación después de distribución de beneficios									
	4.985.796	29.807	-	9.984	-	4.826	23.870	3.352.892	8.407.175
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2017	221.457.916	1.275.222	-	3.881	-	162.597	533.189	67.043.708	290.476.513
Valor cuota al 31 de diciembre de 2017	18	\$647.014,0475	\$676.397,6187	\$100.000,0000	\$111.543,1084	\$107.184,9230	\$682.111,2599	\$106.431,0975	\$628.407,5286

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****(En miles de pesos - M\$)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		M\$	M\$
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Compra de activos financieros	9	(4.261.846.712)	(2.263.625.512)
Venta/cobro de activos financieros	9	4.264.291.797	2.212.701.849
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		13.368.277	10.502.901
Liquidación de instrumentos derivados		-	-
Liquidación de instrumentos financieros		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(2.430.807)	(2.335.753)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		13.382.555	(42.756.515)
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Colocación de cuotas en circulación		25.566.871.771	13.157.319.337
Rescates de cuotas en circulación		(25.581.023.481)	(13.113.802.976)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(14.151.710)	43.516.361
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(769.155)	759.846
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	17	772.140	12.294
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	17	2.985	772.140

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION GENERAL

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

Objetivo del Fondo:

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

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

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

La Comisión para el Mercado Financiero aprobó el Reglamento Interno del Fondo y sus posteriores modificaciones, de acuerdo al siguiente registro:

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Fecha	Registro N°	Aprobación
31 de diciembre de 2003	498	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas
7 de octubre de 2004	463	Modificaciones al Reglamento Interno
20 de octubre de 2005	593	Modificaciones al Reglamento Interno
24 de marzo de 2008	164	Modificaciones al Reglamento Interno
31 de marzo de 2010	195	Modificaciones al Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de cuotas
16 de agosto de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
19 de diciembre de 2011	-	Modificaciones al Reglamento Interno
17 de febrero de 2012	-	Modificaciones al Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110426	Modificaciones al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110426	Modificaciones al Reglamento Interno
12 de febrero de 2016	FM110426	Modificaciones al Reglamento Interno
18 de mayo de 2016	FM110426	Modificaciones al Reglamento Interno
29 de julio de 2016	FM110426	Modificaciones al Reglamento Interno

Modificaciones:

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han existido modificaciones al Reglamentos Internos del Fondo.

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 Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BCI y se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 6068, número 3234 del año 1988.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administradora del Fondo, el 27 de febrero de 2019.

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 2018 y 2017, a menos que se indique lo contrario.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Deposito Efectivo correspondientes al ejercicio 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “Nuevas Normas Contables”) según Oficio Circular N°592 del 6 de abril del 2010 e instrucciones complementarias, las que por tratarse de un fondo tipo 1 mantienen la siguiente particularidad:

De acuerdo con el Oficio Circular N°592, los Fondos Mutuos definidos como “Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración menor o igual a 90 días”, de conformidad con el número 1 de la Sección II de la Circular N°1.578 de 2002 o la que la modifique o remplace, estarán exceptuados de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las NIIF. En este sentido, estos Fondos podrán valorizar los instrumentos que conforman su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar él o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la Tasa Interna de Retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra). En el caso de que existan diferencias relevantes entre la valorización a TIR de compra y TIR de mercado, el gerente general de la Sociedad Administradora deberá fundadamente determinar si corresponde o no efectuar ajustes a la valorización de la cartera de inversiones del Fondo. En el evento que se decida efectuar los referidos ajustes, se deberán aplicar las disposiciones contenidas la Circular N°1.990 de 2010.

No obstante lo anterior, en lo que se refiere a presentación de la información financiera, los Fondos Mutuos denominados “Tipo 1” deberán utilizar el mismo formato de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) puesto a disposición por la Comisión para el Mercado Financiero a la industria de Fondos Mutuos en general.

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

B. Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2018 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2017. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, de resultados integrales, de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, que se incluyen en los presentes estados financieros, para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el presente ejercicio 2018.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

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

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

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

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

D. Periodo cubierto

Los presentes estados financieros del Fondo comprenden:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de Cambios en los Activos Netos Atribuibles a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

E. Moneda funcional y de presentación

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

F. Transacciones en moneda extranjera

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

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

G. Bases de conversión

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

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

	31.12.2018 \$	31.12.2017 \$
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,14
Dólar Estadounidense	694,77	614,75

H. Cartera de inversiones

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

De acuerdo a lo anterior los instrumentos que conforman la cartera de inversiones son valorizados al valor resultante de actualizar él o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra). En la valorización de la cartera se deberán contabilizar anticipadamente los intereses y reajustes que cada instrumento devengará al día siguiente al de la valorización.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Cuando existan diferencias relevantes entre la valorización a TIR de compra (o a la última tasa desvalorización, según corresponda) y TIR de mercado, el gerente general de la Sociedad Administradora deberá fundadamente determinar si corresponde o no efectuar ajustes a la valorización de la cartera de inversiones del Fondo, los fundamentos y las bases para efectuar los ajustes deberán ser puestos a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero o de cualquier partícipe del Fondo, a su sola solicitud.

En el evento que se decida efectuar los referidos ajustes, es decir, valorizar los instrumentos al precio o valor de mercado se deberán aplicar los siguientes criterios: (a) si en el día de valorización el título se hubiere transado en algún mercado respecto de cuyas transacciones se publique estadística de precios y montos, el valor a utilizar será el resultante de actualizar él o los pagos futuros del título considerando como tasa de descuento la tasa interna de retorno (TIR) promedio ponderada de las transacciones informadas del día, siempre que éstas hayan superado un total de 500 unidades de fomento; (b) si en el día de valorización no se hubiese superado el monto de 500 unidades de fomento referido en (a), o bien, no se hubiere transado el título, éste se valorizará utilizando como tasa de descuento la última que se hubiere determinado en conformidad con lo dispuesto en letra (a) anterior.

Los criterios para realizar los ajustes a la valorización son los siguientes:

- Ajustes a nivel de cartera – A nivel de cartera, la brecha al valorizar a TIR de compra o la última tasa de valorización según corresponda, no podrá exceder el 0,1% del valor que dicha cartera tendría al valorizarse a tasa de mercado.
- Ajustes a nivel de instrumento – A nivel de instrumento, y cuando se trate de instrumentos a tasa nominal, la brecha al valorizar la cartera a TIR de compra o la última tasa de valorización según corresponda, no podrá exceder el 0,6% del valor que dicha cartera tendría al valorizarse a tasa de mercado. Cuando se trate de instrumentos denominados en monedas distintas al dólar de Estados Unidos y en otras unidades de reajuste, la brecha al valorizar a TIR de compra o la última tasa de valorización según corresponda, no podrá exceder el 0,8% del valor que dicha cartera tendría al valorizarse a tasa de mercado.
- Ajustes por otra causa – Conforme a lo establecido en la Circular N°1.990 y a sus posteriores modificaciones, el gerente general de la Administradora junto al área de riesgo del Banco, podrá realizar ajustes a tasa de mercado sobre uno o más instrumentos componentes de la cartera del Fondo, valorizados al respecto a TIR de compra, basándose en información de mercado, riesgo operacional y financiero.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

La Administradora del Fondo considera la realización de prueba de “Stress testing” y otra técnica similar para examinar variaciones en rentabilidad de instrumentos específicos y de la cartera ante distintos escenarios de mercado, a objeto de determinar niveles apropiados de riesgos (crédito, tasa de interés, mercado). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se han observado indicadores de deterioro en estos tipos de instrumentos.

I. Efectivo y efectivo equivalente

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

J. Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2018 ha emitido 442.700,8345 cuotas de sus distintas series, que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2017 ha emitido 456.133,2837 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Clásica
- Serie APV
- Serie APVC
- Serie Familia
- Serie Alto Patrimonio
- Serie Gamma
- Serie I
- Serie A

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

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

K. Tributación

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

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

L. Garantías

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

M. Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

N. Ingresos financieros

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

O. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

P. Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

- a) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financiero

Para efecto de los presentes estados financieros de acuerdo a lo señalado por Oficio Circular N°592 de la CMF el Fondo no ha adoptado la NIIF 9.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

En el ejercicio actual, el Fondo ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

El Fondo ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos ‘activo del contrato’ y ‘pasivo del contrato’ para describir lo que podría comúnmente ser conocido como ‘ingresos devengados’ e ‘ingresos diferidos’, sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. El Fondo ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

La aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero del Fondo.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

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

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

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16	Arrendamientos.	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

NIIF 16 “Arrendamientos”

NIIF 16 Arrendamientos, emitida el 13 de enero de 2016, es una nueva norma la cual implica que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza a NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para ejercicios que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

CINIIF 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para ejercicios de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28	Inversiones asociadas y negocios conjuntos.	Por determinar
NIIF 10	Estados financieros consolidados.	Por determinar
NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19	Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones	1 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Definición de Material	1 de enero de 2020
	Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	1 de enero de 2020

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan Situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

NIIF 9 “Características de prepago con compensación negativa”

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó “Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas a NIIF 9). Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, las características de prepago con compensación no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada. Existen provisiones transicionales específicas dependiendo de cuando son aplicadas por primera vez las modificaciones, en relación con la aplicación inicial de NIIF 9.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

NIC 19 “Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones”

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 Beneficios a Empleados. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los períodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NIC 19 deben ser aplicadas a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

El Fondo evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

NIIF 3 “Definición de un negocio”

El 22 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)” con el propósito de resolver las dificultades que se originan cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Las enmiendas son solamente cambios al Anexo A Términos Definidos, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de NIIF 3. Las enmiendas:

- Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs;
- Especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos;
- Agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido; elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de remplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y
- Agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2010 y para adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

NIC 1 y NIC 8 “Definición de Material”

El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)” para aclarar la definición de “material” y para alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas.

Los cambios se relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: “La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Tres nuevos aspectos de la nueva definición deberían ser especialmente notados:

Ocultar: La definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material con información que puede ser omitida puede tener un efecto similar. Aunque el término ocultar es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1 (NIC 1.30A).

Podría razonablemente esperarse influenciar: La definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso si la posibilidad es remota.

Usuarios primarios: La definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.

La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en la NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La definición de material en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Mejoras anuales Ciclo 2015-2018

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2018”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

Mejoras y Modificaciones		Objetivo de la Enmienda
NIIF 3 y NIIF 11	Combinación de negocios y acuerdos conjuntos.	Las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.
NIC 12	Impuesto a las Ganancias.	Las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.
NIC 23	Costos por intereses.	Las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12, y NIC 23 son todas efectivas para ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

3. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, 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 2017.

4. POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución exenta N° 36, con fecha 4 de mayo de 1988, el Reglamento y sus modificaciones se encuentran disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes, Santiago, y en nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional

Los instrumentos 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 No. 18.045.

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados

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

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

País	Moneda	Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo	
		% Mínimo	% Máximo
Chile	Peso moneda nacional	0	100
Chile	Unidad de fomento	0	100

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

El Fondo podrá mantener disponible en Pesos moneda nacional, 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

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

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

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

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

4.6 Política de Valorización de las inversiones del Fondo

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Se deja constancia de que la política de valorización de las inversiones del Fondo se ajustará en todo momento a las disposiciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

4.7 Condiciones de diversificación de los fondos en que invierta el Fondo

No aplica.

4.8 Otras consideraciones

Los valores nacionales, en que invierta el Fondo, deberán estar sujetos a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, o un organismo equivalente; o ser emitidos por el Estado o Banco Central de Chile.

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

4.9 Características y diversificación de las inversiones.

4.9.1. Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de Instrumento de Deuda Nacional	Mínimo	Máximo
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco de Central Chile	0%	100%
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0%	100%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales	0%	100%
Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales	0%	80%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N°. 18.045	0%	25%
Efectos de Comercio	0%	100%
Otros valores de deuda que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	0%	50%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores	0%	100%

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

4.9.2 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

Se deja constancia que la Administradora podrá invertir en instrumentos emitidos por personas relacionadas a la Administradora siempre y cuando se dé cumplimiento a los requisitos y límites que establecen los artículos 62 de la Ley 20.712 y la NCG 376 de 2015, o aquella que la modifique o reemplace. Así, el Fondo tendrá como límite máximo para este tipo de inversiones, un 30% del activo total del Fondo.

Asimismo, se deja constancia que para efectos de las inversiones y sus límites establecidos precedentemente, deberán cumplirse con todos los requisitos y/o condiciones que para el efecto establece la Ley 20.712 y la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

4.9.3 Tratamiento de excesos de inversión

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

4.10 Operaciones que realizará el Fondo

La Administradora por cuenta del Fondo, además de invertir en los activos que autoriza este Reglamento Interno, podrá realizar las siguientes operaciones:

4.10.1 Contratos de derivados

La Administradora por cuenta del fondo no contempla la celebración de contratos de derivados de ningún tipo.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

4.10.2 Venta corta y préstamo de valores

Este Fondo no contempla efectuar operaciones de venta corta y préstamo de valores.

4.10.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

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

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

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

El Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo, en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

(v) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

4.10.4 Otros Operaciones

El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

4.11 Política de Liquidez

Para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en el Reglamento Interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 30% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales aquellos instrumentos que se transen frecuentemente y en volúmenes significativos en los mercados secundarios formales.

4.12 Política de Endeudamiento

La política de endeudamiento del Fondo contempla la posibilidad que este pueda endeudarse con el objeto que la Administradora pueda obtener los recursos necesarios para efectos de hacer frente al pago de rescates del día debiendo quedar dicho pasivo saldado el mismo día antes de efectuarse la valorización diaria de la cuota. El porcentaje máximo de dicho endeudamiento no podrá superar el 20% de su patrimonio. De igual forma el fondo no contempla mantener activos sujetos a gravámenes o prohibiciones o entregados en garantías por obligaciones con terceros, salvo por lo dispuesto en el numeral 4 del literal B del Reglamento Interno.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

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

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

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

La Administración monitorea el cumplimiento del Reglamento Interno del Fondo respecto de su política de inversión.

5.1.1 Riesgos de mercado

a) Riesgo cambiario

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantuvo inversiones en instrumentos en una moneda distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que no estuvo expuesto al riesgo cambiario.

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.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, si hubiese existido un cambio de tasas de interés sobre los activos denominados en pesos chilenos de 0,01% mensual, manteniéndose todas las demás variables constantes, el aumento de los activos netos atribuible a inversionistas habría sido aproximadamente de 0,0013% en el año 2018 y de un 0,0019% en el año 2017, con respecto a la cartera de inversiones, equivalentes a \$3.660 y \$5.463 respectivamente. Esto se origina principalmente en el cambio del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del período. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

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

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

5.1.2 Riesgo de crédito

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de la cartera de inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2018 y 2017, donde se observa que un 93,07% y un 100% de los instrumentos se encuentran clasificados como N-1+ respectivamente.

Clasificación de instrumentos de inversión	Concentración al 31 de diciembre de	
	2018 %	2017 %
AAA	-	-
AA+	-	-
AA	-	-
AA-	-	-
A+	-	-
A	-	-
A-	-	-
NA	6,9286	-
N-1+	93,0714	100,0000
N-1	-	-
Total	100,0000	100,0000

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

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o Banco Central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del Artículo N° 88 de la Ley N° 18.045, lo anterior, conforme a lo dispuesto en la Circular N° 1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

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

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

Adicionalmente, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 20% de los

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

activos totales del Fondo, y de manera similar, las inversiones agregadas por grupo empresarial no pueden superar el 30% de los activos del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo presenta, de acuerdo a los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

Tipos de activos	Concentración al 31 de diciembre de	
	2018 M\$	2017 M\$
Títulos de deuda	288.148.733	290.388.130
Activos de derivados	-	-
Otros activos	-	-
Total	288.148.733	290.388.130

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

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

5.1.3 Riesgo de liquidez

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

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, en lo concerniente a rescates, el pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (En miles de pesos - M\$)

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

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

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la posición de liquidez del Fondo a diario, y la Administración la revisa trimestralmente.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros liquidables incluyendo el patrimonio atribuible a los partícipes dentro de agrupaciones de vencimiento relevantes en base al período 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 2018	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	24.517	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	450	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	288.126.751	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	18.757	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	665.000	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	290.476.513	-	-	-	-

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 2018, dos (2) inversionistas individuales mantuvieron más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo, con un 13,49% y 11,36% de las cuotas, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017, un (1) inversionista individual mantuvo más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo, con un 10,485% de las cuotas.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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

Al 31 de diciembre de 2018	De 0 a 29 días M\$	De 1 a 2 meses M\$	De 2 a 3 meses M\$	De 3 a 4 meses M\$	De 4 a 5 meses M\$	De 5 a 6 meses M\$	De 6 y más meses M\$	Total M\$
Activos financieros por plazo a vencimiento	127.345.288	74.318.182	48.671.649	26.035.695	11.777.919	-	-	288.148.733
% del total de activos financieros	44,1943%	25,7916%	16,8912%	9,0355%	4,0874%	-	-	100,0000%

Al 31 de diciembre de 2017	De 0 a 29 días M\$	De 1 a 2 meses M\$	De 2 a 3 meses M\$	De 3 a 4 meses M\$	De 4 a 5 meses M\$	De 5 a 6 meses M\$	De 6 y más meses M\$	Total M\$
Activos financieros por plazo a vencimiento	70.495.495	47.726.781	76.599.223	55.282.585	37.175.734	3.108.312	-	290.388.130
% del total de activos financieros	24,2763%	16,4355%	26,3782%	19,0375%	12,8021%	1,0704%	-	100,0000%

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.

5.3 Estimación de valor razonable

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

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

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de Instrumento	Valorización a TIR de compra M\$	Valorización a TIR de mercado M\$	Variación M\$
Depósitos a plazo en pesos	269.457.663	268.183.938	(1.273.725)
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	19.958.686	19.964.795	6.109
Total	289.416.349	288.148.733	(1.267.616)

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

Tipo de Instrumento	Valorización a TIR de compra M\$	Valorización a TIR de mercado M\$	Variación M\$
Depósitos a plazo en pesos	288.604.749	290.388.130	1.783.381
Bono Tesorería Gral. de la República en pesos	-	-	-
Total	288.604.749	290.388.130	1.783.381

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

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

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantienen activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantienen activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los activos financieros a costo amortizado es el siguiente:

a) Activos

Activos financieros a costo amortizado	2018 M\$	2017 M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	288.148.733	290.388.130
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a costo amortizado	288.148.733	290.388.130

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

b) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Total Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Total Activos
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	268.183.938	-	268.183.938	93,0704%	290.388.130	-	290.388.130	99,7348%
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	19.964.795	-	19.964.795	6,9286%	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	288.148.733	-	288.148.733	99,9990%	290.388.130	-	290.388.130	99,7348%
Total	288.148.733	-	288.148.733	99,9990%	290.388.130	-	290.388.130	99,7348%

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

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

	2018 M\$	2017 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	290.388.130	239.218.519
Intereses y reajustes	13.526.883	10.571.236
Diferencias de cambio por otros cambios del costo amortizado	-	-
Disminución neta por otros cambios del costo amortizado	2.522	81.966
Compras	4.261.846.712	2.263.625.512
Ventas	(4.264.291.797)	(2.212.701.849)
Otros movimientos	(13.323.717)	(10.407.254)
Saldo final al 31 de diciembre	288.148.733	290.388.130

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios.

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

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene otras cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro, es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Aportes de cuotas por imputar	450	665.000
Total	450	665.000

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

12. RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene rescates por pagar.

13. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de remuneraciones Sociedad Administradora, es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	24.517	18.757
Total	24.517	18.757

14. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene otros activos y otros pasivos.

16. INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los intereses y reajustes, es el siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	13.526.883	10.571.236
Total	13.526.883	10.571.236

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

17. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

Moneda	2018 M\$	2017 M\$
Pesos Chilenos	2.985	772.140
Total	2.985	772.140

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

18. CUOTAS EN CIRCULACION

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas series Clásica, APV, APVC, Familia, Alto Patrimonio, Gamma, I y A 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 2018 las cuotas en circulación de las series Clásica, APV, APVC, Familia, Alto Patrimonio, Gamma, I y A, ascienden a:

2018	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie Gamma	Serie I	Serie A
Cuotas en Circulación	328.361,3468	1.948,1724	-	-	-	198,6911	4.597,1495	107.595,4747
Valor Cuota	\$ 659.640,7278	\$ 692.361,6359	\$ 100.000,0000	\$ 111.777,6756	\$ 107.184,9230	\$ 700.307,5930	\$ 109.327,2005	\$ 646.269,3251

Al 31 de diciembre de 2017 las cuotas en circulación de las series Clásica, APV, APVC, Familia, Alto Patrimonio, Gamma, I y A, ascienden a:

2017	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie Gamma	Serie I	Serie A
Cuotas en Circulación	342.276,8289	1.885,3143	-	34,7960	-	238,3733	5.009,7084	106.688,2628
Valor Cuota	\$ 647.014,0475	\$ 676.397,6187	\$ 100.000,0000	\$ 111.543,1084	\$ 107.184,9230	\$ 682.111,2599	\$ 106.431,0975	\$ 628.407,5286

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Las principales características de las series son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras Características Relevantes
Clásica	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso	\$100.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general.
APV	Destinada exclusivamente a Planes de Ahorro Previsional Voluntario Individual. Sin monto mínimo de ingreso.	\$462.476,805	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	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	\$100.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales que requieran constituir planes de ahorro previsional voluntario colectivo
Familia	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso	\$100.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia.
Alto Patrimonio	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$10.000.000 (diez millones de Pesos de Chile).	\$100.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante si se produce un nuevo aporte, éste debe ser igual o superior al monto mínimo definido para la serie.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras Características Relevantes
Gamma	Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$462.476,805	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Serie no sujeta a comercialización. No recibe nuevos aportes.
I	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo en la serie, debe ser mayor o igual a \$5.000.000.000. (cinco mil millones de Pesos de Chile)	\$100.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general.
A	Partícipes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario. El monto de cada nuevo aporte o bien del aporte más el saldo en la serie, debe ser mayor o igual a \$15.000.000.000. (quince mil millones de Pesos de Chile)	\$600.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general.

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

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en instrumentos de deuda e instrumentos derivados nacionales apropiados mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie Gamma	Serie I	Serie A	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2018	342.276,8289	1.885,3143	-	34,7960	-	238,3733	5.009,7084	106.688,2628	456.133,2837
Cuotas suscritas	7.852.308,9957	2.826,6398	-	-	-	605,2804	122.168,2261	32.068.117,0461	40.046.026,1881
Cuotas rescatadas	(7.866.224,4778)	(2.763,7817)	-	(34,7960)	-	(644,9626)	(122.580,7850)	(32.067.209,8342)	(40.059.458,6373)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	328.361,3468	1.948,1724	-	-	-	198,6911	4.597,1495	107.595,4747	442.700,8345

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

	Serie Clásica	Serie APV	Serie APVC	Serie Familia	Serie Alto Patrimonio	Serie Gamma	Serie I	Serie A	Total
Saldo de inicio al 1 de enero 2017	373.688,4617	1.435,2966	-	-	-	246,7867	5.009,7084	1.966,9482	382.347,2016
Cuotas suscritas	6.907.566,9668	12.096,5087	-	19.768,3686	-	-	65.928,2488	13.985.818,3030	20.991.178,3959
Cuotas rescatadas	(6.938.978,5996)	(11.646,4910)	-	(19.733,5726)	-	(8,4134)	(65.928,2488)	(13.881.096,9884)	(20.917.392,3138)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	342.276,8289	1.885,3143	-	34,7960	-	238,3733	5.009,7084	106.688,2628	456.133,2837

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

19. DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no ha realizado distribución alguna de beneficios a los partícipes.

20. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2018

a) Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual								
Mes	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie APVC %	Serie Familia %	Serie Alto Patrimonio %	Serie Gamma %	Serie I %	Serie A %
Enero	0,1683	0,2023	-	0,1718	-	0,2279	0,2323	0,2423
Febrero	0,1502	0,1809	-	0,0384	-	0,2040	0,2080	0,2171
Marzo	0,1626	0,1967	-	-	-	0,2222	0,2266	0,2367
Abril	0,1566	0,1896	-	-	-	0,2143	0,2186	0,2283
Mayo	0,1595	0,1936	-	-	-	0,2191	0,2235	0,2336
Junio	0,1552	0,1882	-	-	-	0,2128	0,2171	0,2269
Julio	0,1598	0,1939	-	-	-	0,2194	0,2238	0,2339
Agosto	0,1609	0,1949	-	-	-	0,2204	0,2249	0,2349
Septiembre	0,1579	0,1909	-	-	-	0,2156	0,2199	0,2296
Octubre	0,1650	0,1990	-	-	-	0,2246	0,2290	0,2390
Noviembre	0,1627	0,1957	-	-	-	0,2204	0,2247	0,2344
Diciembre	0,1754	0,2094	-	-	-	0,2349	0,2394	0,2494

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Serie Clásica	1,9515	4,2756	7,3878
Serie APV	2,3602	5,1131	8,8561
Serie APVC	-	-	-
Serie Familia	0,2103	1,6370	1,6370
Serie Alto Patrimonio	-	-	0,3813
Serie Gamma	2,6676	5,7457	9,6665
Serie I	2,7211	5,8558	-
Serie A	2,8424	6,1059	-

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Serie APV	(0,4904)	0,2344	0,4011
Serie APVC	(2,7848)	(2,2339)	(2,3990)

Al 31 de diciembre de 2017

a) Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual								
Mes	Serie Clásica %	Serie APV %	Serie Gamma %	Serie Alto Patrimonio %	Serie Familia %	Serie I %	Serie A %	Serie APVC %
Enero	0,2424	0,2765	-	-	-	0,3020	0,3064	0,3165
Febrero	0,2088	0,2396	-	-	-	0,2626	0,2666	0,2757
Marzo	0,2234	0,2574	-	-	-	0,2830	0,2874	0,2974
Abril	0,2306	0,2635	-	0,0370	-	0,2883	0,2925	0,3023
Mayo	0,1837	0,2177	-	0,1871	-	0,2432	0,2477	0,2577
Junio	0,1838	0,2167	-	0,1871	-	0,2414	0,2457	0,2554
Julio	0,1765	0,2106	-	0,1800	-	0,2361	0,2405	0,2506
Agosto	0,1636	0,1976	-	0,1672	-	0,2231	0,2276	0,2376
Septiembre	0,1557	0,1886	-	0,1592	-	0,2133	0,2176	0,2273
Octubre	0,1612	0,1952	-	0,1642	-	0,2207	0,2252	0,2352
Noviembre	0,1585	0,1915	-	0,1616	-	0,2162	0,2205	0,2302
Diciembre	0,1681	0,2021	-	0,1715	-	0,2276	0,2321	0,2421

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

b) Rentabilidad Acumulada

Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Serie Clásica	2,2796	5,3322	8,0014
Serie APV	2,6895	6,3492	9,8171
Serie APVC	-	-	-
Serie Familia	1,4237	1,4237	1,4237
Serie Alto Patrimonio	-	0,3813	0,5090
Serie Gamma	2,9981	6,8170	10,2812
Serie I	3,0516	-	-
Serie A	3,1733	-	-

c) Rentabilidad Real

Serie	Rentabilidad Real		
	Ultimo año %	Ultimos dos años %	Ultimos tres años %
Serie APV	0,9645	0,8498	0,3058
Serie APVC	(1,6798)	(2,2055)	(2,7769)

21. PARTES RELACIONADAS

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

a) Remuneración por administración

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Serie APV: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,59% anual (exento de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

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

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

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

Serie I: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,60% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie A: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,12% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

El total de Remuneración por administración del ejercicio 2018 ascendió a M\$ 2.436.567 (2017: M\$ 2.341.674), adeudándose al 31 de diciembre de 2018 M\$ 24.517 (2017: M\$ 18.757) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvo cuotas en las series Clásica, A, APV e I del Fondo según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad Administradora	0,6888	4.189,0698	1.160.155,6981	(1.162.083,1241)	2.261,6438	1.491.872
Personas relacionadas	0,5587	2.632,7390	8.617,0754	(9.415,3472)	1.834,4672	1.210.089
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0055	83,8658	178,6538	(244,5039)	18,0157	11.884
Tenedor – Serie A						
Sociedad Administradora	-	835,2153	-	(835,2153)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,0032	0,0617	-	-	0,0617	43
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
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 - I						
Sociedad Administradora	8,3387	5.009,7084	-	4.626,3655	383,3429	41.910
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	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Gamma						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el ejercicio	Número de cuotas rescatadas en el ejercicio	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Tenedor – Serie Clásica						
Sociedad Administradora	0,9309	4.294,6458	818.978,7596	(819.084,3356)	4.189,0698	2.710.387
Personas relacionadas	0,5850	10.965,5497	237.397,7469	(245.730,5576)	2.632,7390	1.703.419
Accionistas de la Sociedad Administradora						
Personal clave de la Administración	0,0186	58,9295	175,3847	(150,4484)	83,8658	54.262
Tenedor – Serie A						
Sociedad Administradora	0,1803	835,2153	593,0292	(293,0292)	835,2153	524.856
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Serie APV						
Sociedad Administradora	-	-	0,0747	(0,0747)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	0,0617	-	0,0617	42
Tenedor – Serie Alto Patrimonio						
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 - I						
Sociedad Administradora	0,1831	5.009,7084	-	-	5.009,7084	533.189
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	-	-	-	-	-	-
Tenedor – Gamma						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

22. OTROS GASTOS DE OPERACION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene otros gastos de operación.

23. CUSTODIA DE VALORES

El detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de los valores en custodia mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N°235 de 2009 y/o la que modifique o reemplace es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Entidades	CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018					
	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	288.148.733	100,0000	99,9990	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	288.148.733	100,0000	99,9990	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	288.148.733	99,9990
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	288.148.733	99,9990

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

Entidades	CUSTODIA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017					
	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	290.388.130	100,0000	99,7348	-	-	-
Empresa de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en Custodia	290.388.130	100,0000	99,7348	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto custodiado M\$	% sobre total de activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	290.388.130	99,7348
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	290.388.130	99,7348

24. EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

25. GARANTIA CONSTITUIDA

Por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Art. 12, 13 y 14 Ley N° 20.712) ha constituido las siguientes garantías:

Al 31 de diciembre de 2018

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	114.632,93	10/01/2018	10/01/2019

Al 31 de diciembre de 2017

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	
			UF	desde	hasta
Boleta bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	90.429,64	10/01/2017	10/01/2018

26. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(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 2018 y 2017, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

DEPOSITO EFECTIVO 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	648.102,9194	425.501.766	178.126	17.686
Febrero	649.076,5009	455.415.310	161.718	17.565
Marzo	650.132,0012	512.327.378	183.773	17.593
Abril	651.150,4313	498.936.245	168.059	17.487
Mayo	652.189,3313	550.126.100	172.706	17.386
Junio	653.201,6622	602.211.894	175.409	17.362
Julio	654.245,7704	564.656.516	185.751	17.168
Agosto	655.298,4280	409.118.157	190.325	17.072
Septiembre	656.333,3448	421.494.807	176.087	16.914
Octubre	657.416,2572	366.058.344	174.347	16.854
Noviembre	658.486,0217	442.633.640	171.198	16.731
Diciembre	659.640,7278	288.151.718	190.079	16.523
Total			2.127.578	

DEPOSITO EFECTIVO 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	677.766,1311	425.501.766	598	98
Febrero	678.992,5469	455.415.310	530	97
Marzo	680.327,8531	512.327.378	562	96
Abril	681.617,6933	498.936.245	595	96
Mayo	682.937,1701	550.126.100	615	95
Junio	684.222,1410	602.211.894	582	94
Julio	685.548,7086	564.656.516	626	93
Agosto	686.885,0407	409.118.157	608	92
Septiembre	688.196,0619	421.494.807	585	93
Octubre	689.565,7696	366.058.344	901	92
Noviembre	690.914,9273	442.633.640	841	87
Diciembre	692.361,6539	288.151.718	645	86
Total			7.688	

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

DEPOSITO EFECTIVO 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	100.000,0000	425.501.766	-	-
Febrero	100.000,0000	455.415.310	-	-
Marzo	100.000,0000	512.327.378	-	-
Abril	100.000,0000	498.936.245	-	-
Mayo	100.000,0000	550.126.100	-	-
Junio	100.000,0000	602.211.894	-	-
Julio	100.000,0000	564.656.516	-	-
Agosto	100.000,0000	409.118.157	-	-
Septiembre	100.000,0000	421.494.807	-	-
Octubre	100.000,0000	366.058.344	-	-
Noviembre	100.000,0000	442.633.640	-	-
Diciembre	100.000,0000	288.151.718	-	-
Total				

DEPOSITO EFECTIVO 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	111.734,7684	425.501.766	3	1
Febrero	111.777,6756	455.415.310	1	-
Marzo	111.777,6756	512.327.378	-	-
Abril	111.777,6756	498.936.245	-	-
Mayo	111.777,6756	550.126.100	-	-
Junio	111.777,6756	602.211.894	-	-
Julio	111.777,6756	564.656.516	-	-
Agosto	111.777,6756	409.118.157	-	-
Septiembre	111.777,6756	421.494.807	-	-
Octubre	111.777,6756	366.058.344	-	-
Noviembre	111.777,6756	442.633.640	-	-
Diciembre	111.777,6756	288.151.718	-	-
Total			4	

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

DEPOSITO EFECTIVO SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	107.184,9230	425.501.766	-	-
Febrero	107.184,9230	455.415.310	-	-
Marzo	107.184,9230	512.327.378	-	-
Abril	107.184,9230	498.936.245	-	-
Mayo	107.184,9230	550.126.100	-	-
Junio	107.184,9230	602.211.894	-	-
Julio	107.184,9230	564.656.516	-	-
Agosto	107.184,9230	409.118.157	-	-
Septiembre	107.184,9230	421.494.807	-	-
Octubre	107.184,9230	366.058.344	-	-
Noviembre	107.184,9230	442.633.640	-	-
Diciembre	107.184,9230	288.151.718	-	-
Total				

DEPOSITO EFECTIVO SERIE GAMMA				
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	683.665,6170	425.501.766	38	22
Febrero	685.060,3555	455.415.310	32	22
Marzo	686.582,4597	512.327.378	35	22
Abril	688.053,7569	498.936.245	34	22
Mayo	689.561,3942	550.126.100	35	22
Junio	691.029,0459	602.211.894	34	22
Julio	692.545,2402	564.656.516	35	22
Agosto	694.071,8709	409.118.157	35	22
Septiembre	695.568,0500	421.494.807	34	21
Octubre	697.130,0448	366.058.344	34	21
Noviembre	698.666,2842	442.633.640	33	21
Diciembre	700.307,5930	288.151.718	49	20
Total			428	

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

DEPOSITO EFECTIVO SERIE I				
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	106.678,3266	425.501.766	108	1
Febrero	106.900,2312	455.415.310	256	1
Marzo	107.142,4774	512.327.378	291	2
Abril	107.376,6651	498.936.245	1.353	2
Mayo	107.616,6932	550.126.100	275	2
Junio	107.850,3763	602.211.894	224	2
Julio	108.091,7834	564.656.516	225	2
Agosto	108.334,8688	409.118.157	101	2
Septiembre	108.573,0501	421.494.807	98	2
Octubre	108.821,6709	366.058.344	101	2
Noviembre	109.066,1407	442.633.640	98	2
Diciembre	109.327,2005	288.151.718	101	2
Total			3.231	

DEPOSITO EFECTIVO SERIE A				
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	629.930,3872	425.501.766	13.674	6
Febrero	631.297,8639	455.415.310	20.364	7
Marzo	632.791,8610	512.327.378	26.464	8
Abril	634.236,5014	498.936.245	26.357	9
Mayo	635.717,9724	550.126.100	36.061	8
Junio	637.160,1895	602.211.894	35.558	10
Julio	638.650,3863	564.656.516	37.917	8
Agosto	640.150,7918	409.118.157	30.377	8
Septiembre	641.620,4309	421.494.807	17.336	7
Octubre	643.154,1292	366.058.344	18.067	6
Noviembre	644.661,5047	442.633.640	18.693	6
Diciembre	646.269,3251	288.151.718	16.770	3
Total			297.638	

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017

DEPOSITO EFECTIVO 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	634.127,1682	306.986.164	196.562	17.962
Febrero	635.451,3199	271.638.965	163.387	17.870
Marzo	636.870,6253	302.913.537	175.643	17.991
Abril	638.339,0507	298.197.123	166.330	17.926
Mayo	639.511,3755	328.148.109	187.929	18.043
Junio	640.686,5127	338.260.442	183.527	18.078
Julio	641.817,5340	344.389.481	193.534	18.068
Agosto	642.867,4081	331.176.193	191.958	18.059
Septiembre	643.868,3673	412.642.679	187.290	18.030
Octubre	644.906,0320	374.358.143	188.972	17.989
Noviembre	645.928,4853	400.790.787	174.658	17.832
Diciembre	647.014,0475	291.160.270	185.670	17.897
Total			2.195.460	

DEPOSITO EFECTIVO 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	660.503,5481	306.986.164	659	97
Febrero	662.085,9661	271.638.965	401	94
Marzo	663.790,1903	302.913.537	374	95
Abril	665.539,4563	298.197.123	423	94
Mayo	666.988,2729	328.148.109	522	91
Junio	668.433,5481	338.260.442	391	92
Julio	669.841,0845	344.389.481	851	94
Agosto	671.164,8774	331.176.193	425	90
Septiembre	672.430,8614	412.642.679	558	89
Octubre	673.743,3901	374.358.143	571	93
Noviembre	675.033,4201	400.790.787	619	98
Diciembre	676.397,6187	291.160.270	936	103
Total			4.270	

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

DEPOSITO EFECTIVO 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	100.000,0000	306.986.164	-	-
Febrero	100.000,0000	271.638.965	-	-
Marzo	100.000,0000	302.913.537	-	-
Abril	100.000,0000	298.197.123	-	-
Mayo	100.000,0000	328.148.109	-	-
Junio	100.000,0000	338.260.442	-	-
Julio	100.000,0000	344.389.481	-	-
Agosto	100.000,0000	331.176.193	-	-
Septiembre	100.000,0000	412.642.679	-	-
Octubre	100.000,0000	374.358.143	-	-
Noviembre	100.000,0000	400.790.787	-	-
Diciembre	100.000,0000	291.160.270	-	-
Total			-	

DEPOSITO EFECTIVO 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	109.977,4000	306.986.164	-	-
Febrero	109.977,4000	271.638.965	-	-
Marzo	109.977,4000	302.913.537	-	-
Abril	110.018,1323	298.197.123	207	503
Mayo	110.223,9284	328.148.109	1.463	501
Junio	110.430,1029	338.260.442	1.653	499
Julio	110.628,8366	344.389.481	932	1
Agosto	110.813,8292	331.176.193	3	1
Septiembre	110.990,2862	412.642.679	3	1
Octubre	111.172,5198	374.358.143	3	1
Noviembre	111.352,1669	400.790.787	3	1
Diciembre	111.543,1084	291.160.270	3	1
Total			4.270	

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

DEPOSITO EFECTIVO SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor cuota (1) \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (2) (Incluyendo I.V.A.) M\$	Partícipes N°
Enero	107.184,9230	306.986.164	-	-
Febrero	107.184,9230	271.638.965	-	-
Marzo	107.184,9230	302.913.537	-	-
Abril	107.184,9230	298.197.123	-	-
Mayo	107.184,9230	328.148.109	-	-
Junio	107.184,9230	338.260.442	-	-
Julio	107.184,9230	344.389.481	-	-
Agosto	107.184,9230	331.176.193	-	-
Septiembre	107.184,9230	412.642.679	-	-
Octubre	107.184,9230	374.358.143	-	-
Noviembre	107.184,9230	400.790.787	-	-
Diciembre	107.184,9230	291.160.270	-	-
Total			-	

DEPOSITO EFECTIVO SERIE GAMMA				
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	664.256,5868	306.986.164	40	22
Febrero	666.001,1905	271.638.965	37	22
Marzo	667.885,7005	302.913.537	41	22
Abril	669.810,9868	298.197.123	39	22
Mayo	671.440,1794	328.148.109	41	22
Junio	673.061,1415	338.260.442	39	22
Julio	674.650,3027	344.389.481	40	22
Agosto	676.155,7649	331.176.193	40	22
Septiembre	677.598,2923	412.642.679	38	22
Octubre	679.093,9380	374.358.143	40	22
Noviembre	680.562,0593	400.790.787	39	22
Diciembre	682.111,2599	291.160.270	40	22
Total			474	

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

DEPOSITO EFECTIVO SERIE I				
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	103.595,9109	306.986.164	105	1
Febrero	103.872,1391	271.638.965	95	1
Marzo	104.170,6545	302.913.537	105	1
Abril	104.475,3962	298.197.123	102	1
Mayo	104.734,1390	328.148.109	473	2
Junio	104.991,4702	338.260.442	396	1
Julio	105.244,0100	344.389.481	106	1
Agosto	105.483,5176	331.176.193	107	1
Septiembre	105.713,0762	412.642.679	103	1
Octubre	105.951,0933	374.358.143	107	1
Noviembre	106.184,6837	400.790.787	104	1
Diciembre	106.431,0975	291.160.270	108	1
Total			1.911	

DEPOSITO EFECTIVO SERIE A				
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	611.007,4534	306.986.164	5.613	3
Febrero	612.692,1040	271.638.965	6.946	3
Marzo	614.514,4889	302.913.537	9.469	2
Abril	616.371,9663	298.197.123	7.829	2
Mayo	617.960,3948	328.148.109	9.588	2
Junio	619.538,8006	338.260.442	10.682	3
Julio	621.091,2454	344.389.481	13.993	2
Agosto	622.567,0730	331.176.193	12.048	2
Septiembre	623.982,4574	412.642.679	14.488	4
Octubre	625.450,0572	374.358.143	17.470	4
Noviembre	626.889,7864	400.790.787	15.406	3
Diciembre	628.407,5286	291.160.270	9.297	4
Total			132.829	

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

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

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos - M\$)

28. SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio terminado al 2018 y 2017.

29. HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han existido hechos relevantes significativos.

30. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2019 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2020. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 268727 por un monto de UF 120.806,05, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo (27 de febrero de 2019), no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.

* * * * *