

FONDO MUTUO BCI BRIC 40

Estados financieros

31 de diciembre de 2010

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Resumen de cartera de inversiones

Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de fomento

US\$ - Dólares estadounidenses





PricewaterhouseCoopers

RUT: 81.513.400-1

Santiago - Chile

Av. Andrés Bello 2711 - Pisos 2, 3, 4 y 5
Las Condes

Teléfono: (56) (2) 940 0000

www.pwc.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 4 de febrero de 2011

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Bric 40

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Bric 40 al 31 de diciembre de 2010. La preparación de dicho estado financiero (que incluye su correspondiente resumen de cartera de inversiones y notas), es responsabilidad de la administración del Fondo Mutuo BCI Bric 40. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre el balance general, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Fondo Mutuo BCI Bric 40, así como una evaluación de la presentación general del balance general. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, el mencionado balance general presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Bric 40 al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

6581-2

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2010

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI BRIC 40

4.01 BALANCE GENERAL

(Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponde)

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		34.609
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	34.609	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		13.517.699
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	4.680	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	12.934.544	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	578.445	
4.12.90.00 Otros instrumentos e inversiones financieras	0	
4.13.00.00 OTROS ACTIVOS		0
4.13.10.00 Dividendos por cobrar	0	
4.13.20.00 Documentos por cobrar	0	
4.13.90.00 Otros	0	
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		13.552.278

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		83.457
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	83.457	
4.21.30.00 Acreedores varios	0	
4.21.40.00 Gastos operacionales	0	
4.21.50.00 Obligaciones por operaciones del artículo 13, N° 10 del D.L. N° 1.328	0	
4.21.60.00 Obligaciones por pago de rescates de cuotas	0	
4.21.70.00 Repartos de beneficios por pagar	0	
4.22.00.00 PATRIMONIO NETO		13.468.821
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		13.552.278

4.02 RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES

(Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponde y % con 3 decimales)

TIPO DE INSTRUMENTO	MONTO INVERTIDO		% Invertido s/ activos XX = 03
	Nacional XX = 01	Extranjero XX = 02	
4.31.01.XX Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	0	0	0,000
4.31.02.XX Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	0	0	0,000
4.31.03.XX Cuotas de fondos mutuos	0	0	0,000
4.31.04.XX Primas de Opciones	0	4.680	0,035
4.31.09.XX Otros títulos de capitalización	0	0	0,000
4.32.01.XX Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	10.728.239	0	79,147
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	504.848	0	3,725
4.32.03.XX Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	0	0	0,000
4.32.04.XX Pagarés de empresas	0	0	0,000
4.32.05.XX Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	480.251	0	3,544
4.32.06.XX Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	989.479	0	7,301
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	812.172	0	5,993
4.32.09.XX Otros títulos de deuda	0	0	0,000
4.33.01.XX Otros instrumentos e inversiones financieras	0	0	0,000
4.30.00.XX TOTALES	13.512.999	4.680	99,745

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 000 DIAS

5. RESPONSABILIDAD

Conforme a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 117 de 20 de abril de 2001, la utilización del Sistema de Envío de Información en Línea (SEIL) y la veracidad e integridad de la información que se proporcione a esta Superintendencia, es de responsabilidad de la administración y gerencia general de la sociedad administradora.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8581-2

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI BRIC 40
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 08 02 2008 1.01.16.00 RESOLUCION N° 72
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 15 04 2008
1.01.18.00 NOMBRE AUDITORES EXTERNOS PRICE WATERHOUSE COOPERS
1.01.19.00 N° INSCRIPCION EN REG. DE AUDITORES 24

2. INFORMACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

RUT SOC. ADM. Número 2.03.01.00 Verif.
96530900 - 4
2.03.02.00 RAZON SOCIAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

3. INFORMACION DEL FONDO

3.03.01.10 TIPO DE FONDO FM ESTRUCTURADO: GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS
3.03.01.20 CODIGO 7
3.03.01.30 SUBCODIGO 8 3.03.01.40 MONEDA CONTABILIZACION \$S

COMISION, REMUNERACION Y GASTOS DE OPERACION (MONTO SIN DECIMALES ; % CON 3 DECIMALES; I.V.A. INCLUIDO)

% COMISION COLOCACION S/INV. O MONTO

	MAXIMO	MINIMO	UNICO
3.03.04.11.X	0	0	0
3.03.04.12.X	8,000 %	0,000 %	0,000 %

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO

	MAXIMO	MINIMO	UNICO
3.03.04.21.X	2,500 %	0,000 %	0,000 %
3.03.04.24.X	0	0	0
3.03.04.25.X			
3.03.04.26.X			

3.03.04.30.X % GASTO OPERACION ANUAL
0,000 %

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

	PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTOS SIGNIFICATIVOS
3.03.05.11.X	10 días corridos
3.03.05.12.X	15 días hábiles bancarios

(1) Este formulario debe ser llenado de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Circular N° 1.333.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 1 Información general del fondo

Este Fondo Mutuo fue autorizado según Resolución Exenta N° 072 de fecha 08 de Febrero de 2008.

Tipo de Fondo: Estructurado Garantizado, Extranjero-Derivados.

Moneda en que se valoriza el Fondo: Pesos de Chile.

Serie única.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 2 Política de inversión del fondo

Se certifica que el texto de este Reglamento Interno, corresponde al actualmente vigente y que fue aprobado por Resolución Exenta N°072 de fecha 08 de Febrero de 2008.

Para mayor información sobre los aspectos señalados, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo que se encuentra en nuestras oficinas y en la de nuestros agentes colocadores, también puede acceder a esta información en la dirección Internet www.bci.cl y www.svs.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 3 Criterios de valorización

El Fondo Mutuo se valoriza de acuerdo a la normativa vigente, circular N°1.579, Sección I punto N°1 y la circular N°1.218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	0,000%	0
Personas relacionadas	0,000%	0
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	0,000%	0

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 6 Operaciones en productos derivados, venta corta y préstamo de acciones

a) Monto y porcentaje sobre el activo total del fondo mutuo:

	MONTO	PORCENTAJE
Activos comprometidos como márgenes en operaciones de derivados	0	0,000%
Inversión en primas de opciones	4.680	0,035%
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta	0	0,000%
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra	0	0,000%
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de su cartera contado	0	0,000%
Activos sujetos a préstamo de acciones	0	0,000%
Activos utilizados para garantizar operaciones de venta corta	0	0,000%
Otros	0	0,000%

b) Monto y porcentaje sobre el patrimonio total del fondo mutuo:

	MONTO	PORCENTAJE
Patrimonio en posiciones cortas	0	0,000%
Patrimonio en posiciones cortas, respecto de acciones de un mismo emisor	0	0,000%
Patrimonio en posiciones cortas, respecto de acciones emitidas por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial	0	0,000%

[illegible]

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 10 A. Instrumentos que cuentan con garantía del 100% de su valor

EMISOR	GARANTIA (B/V)	NACIONAL O EXTRANJERO	INVERSION GARANTIZADA		TOTAL INVERTIDO EN EL EMISOR	
			MONTO	PORCENTAJE	MONTO	PORCENTAJE
Banco Central De Chile	B	N	1.801.651	13,294%	1.801.651	13,294%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 10 B. Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo

NATURALEZA	EMISOR	REPRESENTANTE DE LOS BENEFICIARIOS	MONTO	VIGENCIA
Boleta de Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	214.556	10-01-2011
Boleta de Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	18.539.232	17-05-2011

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 A. Información estadística

SERIE UNICA				
DIA	VALOR CUOTA (en pesos o la moneda que corresponda)	PATRIMONIO (en miles de pesos o de la moneda que corresponda)	REMUNERACION DEVENGADA (en miles de pesos o de la moneda que corresponda, incluyendo I.V.A.)	N° PARTICIPES
1	1.001,7503	13.463.960	885,360	1.296
2	1.001,6801	13.463.017	885,298	1.296
3	1.001,8859	13.465.783	885,480	1.296
4	1.001,9339	13.466.428	885,522	1.296
5	1.001,9832	13.465.411	885,566	1.295
6	1.001,9641	13.465.154	885,438	1.295
7	1.001,9540	13.465.019	885,429	1.295
8	1.002,0088	13.465.755	885,478	1.295
9	1.001,9515	13.464.892	885,427	1.294
10	1.002,1951	13.468.165	885,636	1.294
11	1.002,2460	13.468.849	885,681	1.294
12	1.002,3005	13.464.261	885,729	1.293
13	1.002,4621	13.466.432	885,522	1.293
14	1.002,3397	13.464.789	885,414	1.293
15	1.002,3031	13.464.076	885,382	1.293
16	1.002,1692	13.462.278	885,249	1.293
17	1.001,7547	13.456.710	884,883	1.293
18	1.001,8110	13.457.466	884,933	1.293
19	1.001,8671	13.458.219	884,982	1.293
20	1.001,9474	13.459.298	885,053	1.293
21	1.002,1077	13.459.802	885,195	1.293
22	1.002,3074	13.462.484	885,263	1.293
23	1.002,3431	13.462.963	885,294	1.293
24	1.002,3528	13.463.094	885,303	1.293
25	1.002,4102	13.463.865	885,353	1.293
26	1.002,4651	13.464.602	885,402	1.293
27	1.002,4323	13.464.161	885,373	1.293
28	1.002,3938	13.463.644	885,339	1.293
29	1.002,4208	13.464.006	885,363	1.293
30	1.002,7241	13.468.081	885,631	1.293
31	1.002,7792	13.468.821	885,679	1.293
TOTAL			27.446,657	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo

ENTIDAD	PORCENTAJE	MONTO
No hay Información	0,000%	0
TOTAL	0,000%	0

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 14 Sanciones

No hay información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 15 Hechos relevantes

La Administración no tiene conocimiento de información relevante que pudiera afectar en forma significativa los estados financieros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 16 Hechos posteriores

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que los pudieran afectar en forma significativa.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 17 Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar

Moneda extranjera e inversiones extranjeras se encuentran valorizadas al dólar observado del día 31 de diciembre de 2010.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 18 Custodia

NCG N°235:

CUSTODIA DE VALORES						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	13.512.989	100,000	99,710	0	0,000	0,000
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,000	0,000	0	0,000	0,000
Otras Entidades	0	0,000	0,000	4.680	100,000	0,035
Total Cartera Inversión en Custodia	13.512.989	100,000	99,710	4.680	100,000	0,035