

FONDO MUTUO BCI ASIA

Estados financieros

31 de diciembre de 2009

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 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del  
Fondo Mutuo BCI Asia

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Asia al 31 de diciembre de 2009. 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 Asia. 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 Asia, 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 Asia al 31 de diciembre de 2009, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.



Roberto J. Villanueva B.  
RUT: 7.060.344-6

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS
2
RUN FONDO
8514-6

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 

Día	31
Mes	12
Año	2009

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI ASIA

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		1.243
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	1.243	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		25.971
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	25.971	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	0	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	0	
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		27.214

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		36
4.21.10.00 Rescates por pagar	17	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	4	
4.21.30.00 Acreedores varios	15	
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		27.178
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		27.214

4.02 RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES

(Cifras en miles de pesos o de la moneda que corresponda 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	23.560	86,573
4.31.04.XX Primas de Opciones	0	0	0,000
4.31.09.XX Otros títulos de capitalización	0	2.411	8,859
4.32.01.XX Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	0	0	0,000
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	0	0	0,000
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	0	0	0,000
4.32.06.XX Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	0	0	0,000
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	0	0	0,000
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	0	25.971	95,432

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00  DÍAS

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 MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO  
1.00.01.10 01 12 2009  
Fecha de cierre DIA MES AÑO  
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8514-6

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI ASIA		
		DIA MES AÑO		
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	16 08 2007	1.01.16.00	RESOLUCION N° 373
		DIA MES AÑO		
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	03 09 2007		
		DIA MES AÑO		
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

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

3. INFORMACION DEL FONDO

3.03.01.10	TIPO DE FONDO	FM MIXTO DE INV. EN INSTRUM DE CAPITALIZ. EXTRANJ. DERIVADOS			
3.03.01.20	CODIGO	4			
3.03.01.30	SUBCODIGO	-			
3.03.01.40	MONEDA CONTABILIZACION	DOLAR PROM			
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	3.03.04.13.X	0	3.03.04.15.X	0
3.03.04.12.X	1,800 %	3.03.04.14.X	0,000 %	3.03.04.16.X	0,000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO					
MAXIMO		MINIMO		UNICO	
3.03.04.21.X	3,000 %	3.03.04.22.X	%	3.03.04.23.X	0,000 %
3.03.04.24.X	0	3.03.04.25.X	0	3.03.04.26.X	0
3.03.04.30.X	% GASTO OPERACION ANUAL				
	%				
PLAZO DE PAGO DE RESCATES					
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 ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**Nota 1 Información general del fondo**

Autorizado por Resolución Exenta N°373, de fecha 16 de agosto de 2007.  
Nombre : Fondo Mutuo Bci ASIA.  
Tipo de Fondo : Fondo Mutuo Mixto, Extranjero – Derivados.  
Series : Unica  
Contabilización del Fondo : Dólares de Estados Unidos

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**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° 373 de fecha 16 de agosto 2007

Para mayor información sobre los aspectos señalados, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo que se encuentran en nuestras oficinas y en la de nuestros agentes colocadores, también puede acceder a esta información en la dirección Internet [www.svs.cl](http://www.svs.cl).

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**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°1218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

<b>Fondo Mutuo:</b>	FONDO MUTUO BCI ASIA
<b>R.U.N.:</b>	8514-6
<b>Fecha de Cierre:</b>	31/12/2009

**Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados**

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	0,000%	0
Personas relacionadas	0,007%	2
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,052%	14
<b>TOTAL</b>	<b>0,059%</b>	<b>16</b>



Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**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		
Inversión en primas de opciones		
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta		
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra		
Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de su cartera contado		
Activos sujetos a préstamo de acciones		
Activos utilizados para garantizar operaciones de venta corta		
Otros		

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

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







Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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
No Hay Información						

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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

NATURALEZA	EMISOR	REPRESENTANTE DE LOS BENEFICIARIOS	MONTO	VIGENCIA
Boleta de Garantia	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	412,99	10/01/2010





Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 13 A. Información estadística

SERIE ALFA					
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	81,7683	25.270	2,073	1.777	
2	82,6284	25.799	2,099	1.784	
3	83,0070	25.936	2,130	1.791	
4	83,2660	26.103	2,139	1.802	
5	83,2592	26.101	2,145	1.802	
6	83,2523	26.099	2,145	1.802	
7	82,9023	26.036	2,136	1.807	
8	82,8954	26.034	2,140	1.807	
9	82,2986	25.979	2,125	1.815	
10	82,1822	26.016	2,132	1.819	
11	82,3568	26.198	2,143	1.824	
12	82,3500	26.196	2,153	1.824	
13	82,3432	26.194	2,153	1.824	
14	82,5318	26.364	2,158	1.832	
15	82,3725	26.389	2,163	1.838	
16	82,0275	26.313	2,160	1.843	
17	81,3131	26.158	2,144	1.845	
18	80,6643	26.129	2,133	1.848	
19	80,6576	26.127	2,148	1.848	
20	80,6510	26.125	2,147	1.848	
21	80,1166	26.007	2,133	1.857	
22	80,4349	26.225	2,146	1.859	
23	81,2654	26.608	2,178	1.860	
24	81,5310	26.760	2,194	1.862	
25	81,5243	26.758	2,199	1.862	
26	81,5176	26.756	2,199	1.862	
27	81,5109	26.753	2,199	1.862	
28	82,4622	27.070	2,225	1.862	
29	82,6129	27.140	2,229	1.866	
30	82,6038	27.180	2,231	1.875	
31	82,5970	27.178	2,234	1.875	
<b>TOTAL</b>			<b>66,935</b>		

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo**

ENTIDAD	PORCENTAJE	MONTO
No hay Información		
<b>TOTAL</b>	0,000%	0

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**Nota 14 Sanciones**

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**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 ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**Nota 16 Hechos posteriores**

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de Diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que los pudieran afectar en forma significativa.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ASIA
R.U.N.:	8514-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

**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 2009.

<b>Fondo Mutuo:</b>	FONDO MUTUO BCI ASIA
<b>R.U.N.:</b>	8514-6
<b>Fecha de Cierre:</b>	31/12/2009

**Nota 18 Custodia**

**NCG N°235:**

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	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	0	0,000	0,000	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	25.971	100,000	95,432
<b>Total Cartera Inversión en Custodia</b>	<b>0</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>25.971</b>	<b>100,000</b>	<b>95,432</b>