

BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2009

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de fomento

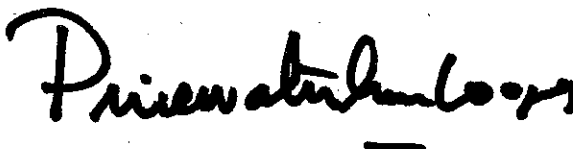
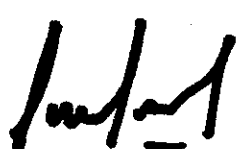
PRICEWATERHOUSECOOPERS 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 5 de febrero de 2010

Señores Accionistas y Directores
BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
- 4 Según lo señalado en Nota 26, en concordancia con el proceso de convergencia definido al efecto en Chile, a contar del ejercicio 2010 la Sociedad adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera.



Roberto J. Villanueva B.
Rut: 7.060.344-6

ACTIVOS

2.00 ESTADOS FINANCIEROS

2.01 BALANCE GENERAL

1.00.01.30 Tipo de Moneda Pesos
 1.00.01.40 Tipo de Balance Individual

1.01.04.00 R.U.T.

96530900 - 4

ACTIVOS	NÚMERO NOTA	al día mes año			al día mes año		
		31	12	2009	31	12	2008
5.11.00.00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES				51.316.502			53.270.430
5.11.10.10 Disponible				1.652.240			585.185
5.11.10.20 Depósitos a plazo	24			42.635.269			28.223.220
5.11.10.30 Valores negociables (neto)	4			5.272.976			21.320.374
5.11.10.40 Deudores por venta (neto)	5			951.188			2.201.290
5.11.10.50 Documentos por cobrar (neto)				0			0
5.11.10.60 Deudores varios (neto)	5			19.784			13.799
5.11.10.70 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	6			23.825			30.202
5.11.10.80 Existencias (neto)				0			0
5.11.10.90 Impuestos por recuperar	7			0			23.153
5.11.20.10 Gastos pagados por anticipado				611.834			506.250
5.11.20.20 Impuestos diferidos	7			149.386			366.957
5.11.20.30 Otros activos circulantes							
5.11.20.40 Contratos de leasing (neto)							
5.11.20.50 Activos para leasing (neto)							
5.12.00.00 TOTAL ACTIVOS FIJOS				1.351.855			1.007.190
5.12.10.00 Terrenos							
5.12.20.00 Construcción y obras de infraestructura							
5.12.30.00 Maquinarias y equipos	8			1.602.892			1.286.474
5.12.40.00 Otros activos fijos				0			0
5.12.50.00 Mayor valor por retasación técnica del activo fijo				0			0
5.12.60.00 Depreciación (menos)	8			(251.037)			(279.284)
5.13.00.00 TOTAL OTROS ACTIVOS				101.597			137.686
5.13.10.10 Inversiones en empresas relacionadas							
5.13.10.20 Inversiones en otras sociedades							
5.13.10.30 Menor valor de inversiones							
5.13.10.40 Mayor valor de inversiones (menos)							
5.13.10.50 Deudores a largo plazo							
5.13.10.60 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas largo plazo							
5.13.10.65 Impuestos diferidos a largo plazo							
5.13.10.70 Intangibles	9			506.186			482.025
5.13.10.80 Amortización (menos)	9			(441.520)			(381.299)
5.13.10.90 Otros	10			36.931			36.960
5.13.20.10 Contratos de leasing largo plazo (neto)							
5.10.00.00 TOTAL ACTIVOS				52.769.954			54.415.306

Rut : 96530900 - 4
 Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
 Expresado en : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA
 IMPRESIÓN: 26-01-2010

ESTADO DE RESULTADOS

2.02 ESTADO DE RESULTADOS

1.00.01.30 Tipo de Moneda Pesos
 1.00.01.40 Tipo de Balance Individual

1.01.04.00 R.U.T.
 96530900 - 4

		día mes año			día mes año				
		desde	01	01	2009	desde	01	01	2008
		hasta	31	12	2009	hasta	31	12	2008
ESTADO DE RESULTADOS		NÚMERO NOTA	ACTUAL			ANTERIOR			
5.31.11.00 RESULTADO DE EXPLOTACION			10.905.977			8.290.025			
5.31.11.10 MARGEN DE EXPLOTACION			19.037.916			15.420.904			
5.31.11.11 Ingresos de explotación			19.037.916			15.420.904			
5.31.11.12 Costos de explotación (menos)									
5.31.11.20 Gastos de administración y ventas (menos)			(8.131.939)			(7.130.879)			
5.31.12.00 RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION			1.915.838			(391.880)			
5.31.12.10 Ingresos financieros			2.050.156			3.183.368			
5.31.12.20 Utilidad inversiones empresas relacionadas									
5.31.12.30 Otros ingresos fuera de la explotación			0			82.985			
5.31.12.40 Pérdida inversión empresas relacionadas (menos)									
5.31.12.50 Amortización menor valor de inversiones (menos)									
5.31.12.60 Gastos financieros(menos)			(837.512)			(885.905)			
5.31.12.70 Otros egresos fuera de la explotación (menos)			(96.584)			(60.603)			
5.31.12.80 Corrección monetaria		14	829.764			(2.751.301)			
5.31.12.90 Diferencias de cambio		15	(29.986)			39.576			
5.31.10.00 RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA E ÍTEMES EXTRAORDINARIOS			12.821.815			7.898.145			
5.31.20.00 IMPUESTO A LA RENTA		7	(2.050.143)			(1.353.866)			
5.31.30.00 ÍTEMES EXTRAORDINARIOS									
5.31.40.00 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE INTERÉS MINORITARIO			10.771.672			6.544.279			
5.31.50.00 INTERES MINORITARIO									
5.31.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) LÍQUIDA			10.771.672			6.544.279			
5.32.00.00 Amortización mayor valor de inversiones									
5.30.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO			10.771.672			6.544.279			

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO

2.03 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

1.00.01.30 Tipo de Moneda
 1.00.01.40 Tipo de Balance
 5.03.01.00 Método del estado de flujo de efectivo

1.01.04.00 R.U.T.

96530900 - 4

desde	hasta	día	mes	año	desde	hasta	día	mes	año
01	31	01	12	2009	01	31	01	12	2008

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
5.50.00.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		12.141.764	7.085.703
5.50.10.00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio		10.771.672	6.544.279
5.50.20.00 Resultado en venta de activos			
5.50.20.10 (Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos			
5.50.20.20 Utilidad en venta de inversiones (menos)			
5.50.20.30 Pérdida en venta de inversiones			
5.50.20.40 (Utilidad) Pérdida en venta de otros activos			
5.50.30.00 Cargos (Abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo		(487.873)	3.048.467
5.50.30.05 Depreciación del ejercicio	8	168.101	74.361
5.50.30.10 Amortización de intangibles	9	53.187	116.948
5.50.30.15 Castigos y provisiones		90.617	145.433
5.50.30.20 Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)			
5.50.30.25 Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas			
5.50.30.30 Amortización menor valor de inversiones			
5.50.30.35 Amortización mayor valor de inversiones (menos)			
5.50.30.40 Corrección monetaria neta	14	(829.764)	2.751.301
5.50.30.45 Diferencia de cambio neto	15	29.986	(39.576)
5.50.30.50 Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo (menos)			
5.50.30.55 Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo			
5.50.40.00 Variación de Activos que afectan al flujo de efectivo (aumen.) disminuo		1.206.945	(2.280.366)
5.50.40.10 Deudores por ventas		1.306.411	(1.820.121)
5.50.40.20 Existencias			
5.50.40.30 Otros activos		(99.466)	(460.245)
5.50.50.00 Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo aumen. (disminuo)		651.020	(226.677)
5.50.50.10 Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación		(93.798)	202.946
5.50.50.20 Intereses por pagar			
5.50.50.30 Impuesto a la Renta por pagar (neto)		530.093	(237.173)
5.50.50.40 Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación		1.343	(815)
5.50.50.50 I.V.A. y otros similares por pagar (neto)		213.382	(191.635)
5.50.60.00 Utilidad (Pérdida) del interés minoritario			
5.41.12.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(13.448.123)	15.584.351
5.41.12.05 Colocación de acciones de pago			
5.41.12.10 Obtención de préstamos		2.712.775	2.591.047
5.41.12.15 Obligaciones con el público			
5.41.12.20 Préstamos documentados de empresas relacionadas			
5.41.12.25 Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas		55.128.070	49.349.621
5.41.12.30 Otras fuentes de financiamiento		0	2.949.487
5.41.12.35 Pago de dividendos (menos)			
5.41.12.40 Repartos de capital (menos)			
5.41.12.45 Pago de préstamos (menos)		(2.243.723)	(2.367.397)
5.41.12.50 Pago de obligaciones con el público (menos)			
5.41.12.55 Pago de préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)			
5.41.12.60 Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)		(69.045.245)	(33.956.701)
5.41.12.65 Pago de gastos por emisión y colocación de acciones (menos)			
5.41.12.70 Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el público (menos)			
5.41.12.75 Otros desembolsos por financiamiento (menos)		0	(2.981.706)
5.41.13.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		(149.794)	(800.356)
5.41.13.05 Ventas de Activo Fijo			
5.41.13.10 Ventas de inversiones permanentes			
5.41.13.15 Ventas de otras inversiones		50.627	57.880
5.41.13.20 Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas		97.465	68.324
5.41.13.25 Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas			
5.41.13.30 Otros ingresos de inversión		295.658	
5.41.13.35 Incorporación de activos fijos (menos)		(510.193)	(950.480)
5.41.13.40 Pago de intereses capitalizados (menos)			
5.41.13.45 Inversiones permanentes (menos)			

Rut : 96530900 - 4
 Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
 Expresado en : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 2 de 2

FECHA
 IMPRESIÓN: 26-01-2010

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO

2.03 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

1.00.01.30 Tipo de Moneda
 1.00.01.40 Tipo de Balance
 5.03.01.00 Método del estado de
 flujo de efectivo

1.01.04.00 R.U.T.

desde			desde		
día	mes	año	día	mes	año
01	01	2009	01	01	2008
hasta			hasta		
31	12	2009	31	12	2008

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO	NÚMERO NOTA	ACTUAL	ANTERIOR
5.41.13.50 Inversiones en instrumentos financieros (menos)			
5.41.13.55 Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)		(90.408)	(78.798)
5.41.13.60 Otros préstamos a empresas relacionadas (menos)		7.057	0
5.41.13.65 Otros desembolsos de inversión (menos)		0	102.718
5.41.10.00 FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		(1.456.153)	21.869.698
5.41.20.00 EFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.266.925	(3.038.540)
5.41.00.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(189.228)	18.831.158
5.42.00.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		49.131.377	30.300.219
5.40.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		48.942.149	49.131.377

01. Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 7 de Enero de 1988. Con fecha 16 de Marzo de 1988, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la existencia de Bancrédito Administradora de Fondos Mutuos S.A., según Resolución Exenta N° 36. Según Resolución Exenta N° 315 de fecha 15 de Octubre de 1997, se aprobó modificación del estatuto social de Bancrédito Administradora de Fondos Mutuos S.A., consistente en la modificación del nombre de la sociedad, por el de "BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.". Según Resolución Exenta N° 164 de fecha 24 de marzo de 2008, se aprobó modificación del estatuto social modificando su razón social a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. "Con fecha 16 de marzo de 1988, según Resolución Exenta N° 36, se aprobaron los Reglamentos Internos de los Fondos Mutuos denominados Fondo Mutuo BCI Efectivo y Fondo Mutuo BCI Rendimiento. Con fecha 31 de Enero de 1991, según Resolución Exenta N° 29 se aprobó el Reglamento interno del Fondo Mutuo BCI Conveniencia. Con fecha 20 de Agosto de 1992, según Resolución Exenta N° 189 se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Acciones. Con fecha 22 de septiembre de 1993, mediante Resolución Exenta N° 138, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI de Personas. Con fecha 14 de Marzo de 1997, según Resolución Exenta N° 064 se aprobó el Reglamento Interno de los Fondos Mutuos BCI Competitivo, Fondo Mutuo BCI Gran Valor y "Fondo Mutuo BCI Mercados Desarrollados. Con fecha 10 de Septiembre de 1999 según Resolución Exenta N° 305 se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Frontera. Con fecha 03 de Marzo de 2000, según Resolución Exenta N° 043, se aprobó el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Bci Portafolio Mixto - 25, Fondo Mutuo Bci Solidez y Fondo Mutuo Bci Tecnología Global. Con fecha 20 de Octubre de 2000, según Resolución Exenta N° 294 se aprobó el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Bci Depósito Mensual. Con fecha 07 de Noviembre de 2000, según Resolución Exenta N° 318, se aprobó el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Bci Sector Farmacéutico y Biotecnología y Fondo Mutuo Bci Acciones Presencia Bursátil. Con fecha 5 de febrero de 2003, según Resolución Exenta N° 30, se aprobó el Reglamento Interno de Fondo Mutuo Bci Dólar Cash y Fondo Mutuo Bci Depósito Dólar. Con fecha 7 de octubre de 2004, según Resolución Exenta N° 456, se aprobaron los Reglamentos Internos del Fondo BCI De Negocios y del Fondo BCI Deuda Emergente. Con fecha 8 de noviembre de 2004, según Resolución Exenta N° 512, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Capital Trust 100. Con fecha 11 de mayo de 2005, según Resolución Exenta N° 343, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar y Fondo Mutuo BCI Capital Trust Imperial 100. Con fecha 17 de noviembre de 2005, según Resolución Exenta N° 580, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar 112. Con fecha 23 de mayo de 2006, según Resolución Exenta N° 224, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI América Latina. Con fecha 12 de mayo de 2006, según Resolución Exenta N° 184, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Selección Bursátil. Con fecha 5 de septiembre de 2006, según Resolución Exenta N° 400, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro. Con fecha 27 de septiembre de 2006, según Resolución Exenta N° 446, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Capital Trust Megapaíses. Con fecha 20 de noviembre de 2006, según Resolución Exenta N° 537, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Capital Trust Magno. Con fecha 16 de agosto de 2007, según Resolución N° 372, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Europa. Con fecha 16 de agosto de 2007, según Resolución N° 373, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Asia. Con fecha 16 de agosto de 2007, según Resolución N° 374, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI USA. Con fecha 22 de octubre de 2007, según Resolución N° 468, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Capital Trust Chile. Con fecha 29 de octubre de 2007, según Resolución N° 475, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Capital Trust Óptimo. Con fecha 8 de febrero de 2008, según Resolución N° 72, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI BRIC 40. Con fecha 3 de abril de 2008, según Resolución N° 196, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Express. Con fecha 23 de mayo de 2008, según Resolución N° 333, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Emergente Global, en el cual se fusionaron el Fondo Mutuo BCI Acciones Emergentes, el Fondo Mutuo BCI Mercados Desarrollados, el Fondo Mutuo BCI Tecnología Global y el Fondo Mutuo BCI Portafolio Mixto - 25. Con fecha 31 de julio de 2008, según Resolución N° 489, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Garantizado Amazona. Con fecha 23 de julio de 2008, según Resolución N° 460, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 20, del Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 50 y del Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 80. Con fecha 18 de marzo de 2009, según Resolución N° 156, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Divisa. Con fecha 16 de abril de 2009, según Resolución N° 209, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Global Titán. Con fecha 4 de mayo de 2009, según Resolución N° 230, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Estados Unidos. Con fecha 16 de abril de 2009, según Resolución N° 208, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Long/Short Commodities. Con fecha 12 de junio de 2009, según Resolución N° 348, se aprobó Reglamento Interno del Fondo

01. Inscripción en el Registro de Valores

Mutuo BCI Estrategia L/S Garantizado. Con fecha 31 de marzo de 2009, según Resolución N ° 174, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Energías Alternativas. Con fecha 9 de julio de 2009, según Resolución N ° 436, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Monetario. Con fecha 9 de julio de 2009, según Resolución N ° 435, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Eficiente. Con fecha 6 de noviembre de 2009, según Resolución N ° 761, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Brasil. Con fecha 4 de diciembre de 2009, según Resolución N ° 808, se aprobó Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Retorno Nominal."

Los fondos son administrados por la sociedad, la que por tal razón se encuentra sujeta a la normativa especial contenida en el Decreto Ley N° 1.328 y su respectivo reglamento, y a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

02. Criterios Contables Aplicados

a) General.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Corrección monetaria.

Los saldos de apertura de los Estados Financieros han sido ajustados en un -2,3 % en 2009 (8,9 % en 2008), para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, ocurrida en los respectivos ejercicios. Asimismo, los saldos de las cuentas de ingresos y gastos fueron actualizados para expresarlos a valores de cierre. Para efectos de posibilitar una mejor comparación de las cifras, los saldos demostrados en los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2008, han sido actualizados en un -2,3 % para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 2009.

c) Bases de Conversión.

Al cierre de cada ejercicio los activos y pasivos en moneda extranjera y Unidades de Fomento han sido expresados en moneda corriente de acuerdo a las siguientes paridades:

	\$ por unidad	
	2009	2008
Unidad de Fomento	20.942,88	21.452,57
Dólar estadounidense	507,10	636,45

d) Depósitos a Plazo.

Se presentan a su valor de inversión más intereses y reajustes devengados, al cierre de cada ejercicio.

e) Valores Negociables.

Las cuotas de Fondos Mutuos, se presentan al valor de cierre de la respectiva cuota. Los bonos y papeles emitidos por el Estado se presentan a su valor presente, calculado según la tasa de descuento determinada a su adquisición.

f) Estimación Deudores Incobrables.

La Sociedad no ha efectuado provisión para deudores incobrables por estimar que todas las cuentas por cobrar son recuperables.

g) Activo fijo físico.

Los bienes del activo fijo físico se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente. Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores revalorizados del activo, a base del método lineal de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes

h) Contratos de forward.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la Sociedad no mantiene contratos de forward.

i) Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a licencias de software, las cuales se amortizan en un plazo de cinco años a base del método lineal.

j) Vacaciones del Personal.

El costo de vacaciones, es reconocido como gasto en los estados financieros sobre base devengada.

k) Impuestos Diferidos.

La Sociedad ha registrado impuestos diferidos, de acuerdo a lo dispuesto por la circular N° 1466 del 27 de Enero de 2001.

l) Indemnización por años de servicios.

La Sociedad no tiene acordado contractualmente este beneficio con sus empleados.

m) Ingresos de Explotación.

Los ingresos provenientes del giro de la Sociedad, se reconocen diariamente sobre base devengada.

02. Criterios Contables Aplicados

n) Efectivo Equivalente.

La Sociedad ha determinado que su efectivo equivalente al 31 de diciembre de 2009 y 2008 está compuesto por cuotas de Fondos Mutuos, Depósitos a plazo fijo con vencimiento inferior a 90 días y Papeles Emitidos por el Estado, según el siguiente detalle:

Instrumentos	2009	2008
	M\$	M\$
Disponible	1.652.240	585.185
Depósitos a Plazo	42.635.269	28.223.220
Cuotas de Fondos Mutuos	4.202.976	18.336.139
Papeles emitidos por el Estado	451.664	1.986.833
Total	48.942.149	49.131.377

03. Cambios Contables

Durante el período informado, no hubo cambios en la aplicación de los principales criterios contables respecto al ejercicio anterior.

Rut : 96530900 - 4
 Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
 Tipo de moneda : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA
 IMPRESIÓN: 26-01-2010

04. Valores Negociables

Composición del Saldo

INSTRUMENTOS	VALOR CONTABLE	
	31/12/2009	31/12/2008
Acciones	-	-
Bonos	-	197.290
Cuotas de fondos mutuos	4.202.976	18.336.139
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Pagares de oferta pública	-	-
Letras hipotecarias	618.337	800.111
Bonos Reajustables del Central	-	844.529
Bonos Banco Central de Chile	33.995	1.029.461
Pagares Reajustables del Central	417.668	112.844
Total Valores Negociables	5.272.976	21.320.374

04. Valores Negociables
Instrumentos de Renta Fija

INSTRUMENTO	FECHA		VALOR PAR	VALOR CONTABLE		VALOR DE MERCADO	PROVISIÓN
	COMPRA	VENCIM.		MONTO	TASA		
CUOTAS FM BCI CONVENIENCIA	31-12-2009	01-01-2010	200.000	200.000	-	200.000	0
CUOTAS FM BCI PERSONAS	31-12-2009	01-01-2010	30.000	30.000	-	30.000	0
CUOTAS FM BCI COMPETITIVO	31-12-2009	01-01-2010	7.300	7.300	-	7.300	0
CUOTAS FM BCI DEPOSITO MENSUAL	31-12-2009	01-01-2010	8.787	8.787	-	8.787	0
CUOTAS FM BCI DOLAR CASH	31-12-2009	01-01-2010	63.765	63.765	-	63.765	0
CUOTAS FM BCI DE NEGOCIOS	31-12-2009	01-01-2010	45.000	45.000	-	45.000	0
CUOTAS FM BCI GRAN AHORRO	31-12-2009	01-01-2010	10.000	10.000	-	10.000	0
CUOTAS FM BCI MONETARIO	31-12-2009	01-01-2010	570.000	570.000	-	570.000	0
CUOTAS FM BCI EFICIENTE	31-12-2009	01-01-2010	2.150.000	2.150.000	-	2.150.000	0
CUOTAS FM BCI DEPOSITO EFECTIVO	31-12-2009	01-01-2010	167.664	167.664	-	167.664	0
CUOTAS FM BCI RENDIMIENTO	31-12-2009	01-01-2010	460	460	-	460	0
CUOTAS FM BCI EXPRESS	31-12-2009	01-01-2010	950.000	950.000	-	950.000	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23-02-2005	01-10-2010	4.065	4.065	2,56	4.065	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23-02-2005	01-10-2010	1.644	1.644	2,57	1.644	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	24-02-2005	01-10-2013	12.268	12.268	4,58	12.268	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01-03-2005	01-08-2011	6.186	6.186	2,82	6.186	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	28-12-2005	01-10-2012	3.096	3.096	4,72	3.096	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	02-01-2004	01-10-2012	3.713	3.713	3,82	3.713	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	31-05-2005	01-10-2014	5.298	5.298	4,41	5.298	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	15-06-2005	01-10-2012	22.224	22.224	4,72	22.224	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	15-06-2005	01-10-2011	20.021	20.021	2,84	20.021	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	02-01-2004	01-10-2012	2.801	2.801	3,35	2.801	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	26-09-2005	01-10-2014	27.509	27.509	4,39	27.509	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	15-09-2005	01-10-2016	32.855	32.855	4,23	32.855	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	03-10-2005	30-01-2012	14.174	14.174	3,05	14.174	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	06-10-2005	01-10-2013	16.356	16.356	4,58	16.356	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	29-11-2005	01-10-2017	96.585	96.585	4,5	96.585	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	29-11-2005	01-07-2011	44.360	44.360	2,74	44.360	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	28-12-2005	01-10-2017	11.097	11.097	4,5	11.097	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO DE CHILE	07-02-2006	01-10-2011	11.630	11.630	3,23	11.630	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	02-01-2004	01-10-2010	7.523	7.523	3,02	7.523	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO BICE	07-02-2006	01-08-2012	30.441	30.441	3,49	30.441	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	20-02-2006	01-10-2015	130.725	130.725	4,08	130.725	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	20-07-2006	01-05-2012	107.104	107.104	3,7	107.104	0

04. Valores Negociables
Instrumentos de Renta Fija

INSTRUMENTO	FECHA		VALOR PAR	VALOR CONTABLE		VALOR DE MERCADO	PROVISIÓN
	COMPRA	VENCIM.		MONTO	TASA		
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	03-10-2007	01-06-2010	2.167	2.167	4,4	2.167	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03-06-2004	31-08-2011	3.559	3.559	3,29	3.559	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03-06-2004	01-01-2010	142	142	6,77	142	0
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23-02-2005	01-10-2010	794	794	2,57	794	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	29-01-2009	29-01-2010	178.173	178.173	2,48	178.173	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	29-01-2009	01-06-2010	109.215	109.215	1,6	109.215	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	30-03-2006	01-03-2010	36.076	36.076	2,14	36.076	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	03-10-2007	01-03-2010	5.181	5.181	6,05	5.181	0
PAGARE REAJUSTABLE BANCO CENTRAL DE CHILE	29-01-2009	01-01-2010	89.023	89.023	6,5	89.023	0
BONOS BANCO CENTRAL DE CHILE	12-05-2008	01-03-2015	33.995	33.995	5,35	33.995	0

Rut : 96530900 - 4
 Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
 Tipo de moneda : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA
 IMPRESIÓN: 26-01-2010

06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas
Documentos y Cuentas por Cobrar

RUT	SOCIEDAD	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
		31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
97006000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES	1.301	94	0	0
96519800-8	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	22.524	30.108	0	0
TOTALES		23.825	30.202	0	0

Rut : 96530900 - 4
Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 26-01-2010

06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas
Documentos y Cuentas por Pagar

RUT	SOCIEDAD	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
		31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
97006000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES	4.109.782	17.517.287	0	0
96519800-8	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	12.715	668	0	0
TOTALES		4.122.497	17.517.955	0	0

06. Saldos y Transacciones con entidades relacionadas
Transacciones

SOCIEDAD	RUT	NATURALEZA DE LA RELACIÓN	DESCRIPCIÓN DE LA TRANSACCIÓN	31/12/2009		31/12/2008	
				MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)	MONTO	EFFECTOS EN RESULTADOS (CARGO/ABONO)
BANCO CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	CUENTA CORRIENTE	57.576.098.564	0	68.614.041.568	0
		ACCIONISTA	ARRIENDO OFICINAS	0	0	132.720	-132.720
		ACCIONISTA	COMISIONES	1.087.806	-1.087.806	927.012	-927.012
		ACCIONISTA	SERVICIOS ADM. DE PERSONAL	6.333	-6.333	6.499	-6.499
		ACCIONISTA	SERVICIOS DE INFORMATICA	14.638	-14.638	29.108	-29.108
		ACCIONISTA	CTA CTE MERCANTIL RENDICION	4.016.040	-314.858	17.800.000	-451.940
BCI CORREDORA DE BOLSA S.A.	96519800-8	ACCIONISTA	BOLETAS DE GARANTIA	136.178.040	-383.544	125.307.104	-220.226
		ACCIONISTA COMUN	REFERENCIAMIENTO DE CLIENTES	176.312	176.312	100.751	100.751
		ACCIONISTA COMUN	COMISION COLOCACION CUOTAS FM	5.590	-5.590	7.201	-7.201
		ACCIONISTA COMUN	COMISION TRANSF. RF	123.861	-123.861	58.718	-58.718

07. Impuestos diferidos e impuestos a la renta

Al 31 de Diciembre de 2009, las utilidades tributarias ascienden a M\$ 10.728.099, con un crédito de un 17% (M\$ 9.832.884 al 31 de diciembre de 2008 con crédito 17%).

Al 31 de Diciembre de 2009, el impuesto a la renta se presenta neto de pagos provisionales mensuales y otros créditos en el rubro Impuesto a la Renta por pagar en los Pasivos Circulantes. Al 31 de diciembre de 2008, el impuesto a la renta se presenta neto de pagos provisionales mensuales y otros créditos en rubro Impuesto a la renta por recuperar en los Activos Circulantes, según el siguiente detalle:

	2009	2008
Impuesto a la Renta Primera Categoría	-1.823.777	-1.671.590
Pagos Provisionales Mensuales	1.369.163	1.677.670
Otros Créditos	25.663	18.818
Retención Impuesto 35%	-156	-1.745
Total Impuesto Renta (por pagar)/recuperar	-429.107	23.153

07. Impuestos diferidos e impuestos a la renta
Impuestos Diferidos

CONCEPTOS	31/12/2009				31/12/2008			
	IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		IMPUESTO DIFERIDO PASIVO		IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
DIFERENCIAS TEMPORARIAS								
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de vacaciones	-	22.785	-	-	-	20.270	-	-
Amonización intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos en leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de fabricación	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Activo Fijo	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnización años de servicio	-	-	874	-	-	-	-	-
Otros eventos	-	127.475	-	-	-	346.687	-	-
OTROS								
Cuentas complementarias-neto de amortiza	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de valuación	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	150.260	874	-	-	366.957	-	-

Rut : 96530900 - 4
Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de moneda : Milés de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 26-01-2010

07. Impuestos diferidos e impuestos a la renta
Impuestos a la renta

ITEM	31/12/2009	31/12/2008
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	-1.823.777	-1.671.590
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	-	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	-226.210	319.469
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	-	-
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	-	-
Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de evaluación	-	-
Otros cargos o abonos en la cuenta	-156	-1.745
TOTALES	-2.050.143	-1.353.866

08. Activos Fijos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Activo Fijo presenta el siguiente detalle:

RUBRO	2009 M\$	2008 M\$
Máquinas y Equipos de Oficina	1.602.892	1.286.474
Total Activo Fijo Bruto	1.602.892	1.286.474
Depreciación Acumulada Periodo Anterior	-82.936	-204.923
Depreciación Ejercicio	-168.101	-74.361
Total Depreciación Acumulada	-251.037	-279.284
Total Activo Fijo Neto	1.351.855	1.007.190

09. Intangibles

Se presentan valorizados según Nota 2i.) y su detalle es el siguiente:

RUBRO	2009 M\$	2008 M\$
Licencia de Software	506.186	482.025
Total Activo Intangibles	506.186	482.025
Amortización Acumulada Periodo Anterior	-388.333	-264.351
Amortización Ejercicio	-53.187	-116.948
Amortización acumulada	-441.520	-381.299
Total activo intangible	64.666	100.726

10. Otros (Activos)

Al 31 de diciembre el ítem presenta el siguiente detalle:

RUBRO	2009	2008
	M\$	M\$
Garantía Arriendo Of. Magdalena	36.931	36.960
Total Otros Activos	36.931	36.960

Rut : 96530900 - 4
 Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
 Tipo de moneda : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
 FECHA
 IMPRESIÓN: 26-01-2010

11. Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo.

RUT	BANCO O INSTITUCIÓN FINANCIERA	TIPOS DE MONEDAS E ÍNDICE DE REAJUSTE										\$ NO REAJUSTABLES		TOTALES	
		DOLARES		EUROS		YENES		OTRAS MONEDAS EXTRANJERAS		UF					
		31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Corto Plazo (código 5.21.10.10)															
9706000-6	BANCO CREDITO E INVERSIONES											336.387	122.038	336.387	122.038
97023000-9	BANCO CORPBANCA											60.361	82.078	60.361	82.078
97015000-5	BANCO SANTANDER CHILE											83.734	0	83.734	0
97030000-N	BANCO BICE											188.951	0	188.951	0
	Otros														
	TOTALES											669.433	204.116	669.433	204.116
	Monto capital adeudado														
	Tasa int prom anual														
Largo Plazo - Corto Plazo (código 5.21.10.20)															

Porcentaje obligaciones moneda extranjera (%)	
Porcentaje obligaciones moneda nacional (%)	

12. Provisiones y Castigos

Al 31 de diciembre las provisiones son las siguientes:

RUBRO	2009 M\$	2008 M\$
Auditorías	70.306	44.069
Prov Contingencias	0	101.253
Vacaciones	134.032	119.236
Participación	415.215	228.334
Asesorías	121.050	25.402
Prov Otros	8.500	18.221
Total Provisiones y castigos	749.103	536.515

13. Cambios en el patrimonio

Cambios en el patrimonio

RUBROS	31/12/2009							31/12/2008										
	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALORIZ. CAPITAL	SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES	OTRAS RESERVAS	RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIVIDENDOS PROVISORIOS	DÉFICIT PERÍODO DE DESARROLLO	RESULTADO DEL EJERCICIO	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALORIZ. CAPITAL	SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES	OTRAS RESERVAS	RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIVIDENDOS PROVISORIOS	DÉFICIT PERÍODO DE DESARROLLO	RESULTADO DEL EJERCICIO
Saldo Inicial	18.342.278	-	-	-	-	11.545.389	-	-	6.698.341	16.843.231	-	-	-	-	4.837.156	-	-	5.764.671
Distribución resultado ejerc. anterior	-	-	-	-	-	6.698.341	-	-	-6.698.341	-	-	-	-	-	5.764.671	-	-	-5.764.671
Dividendo definitivo ejerc. anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento del capital con emisión de acciones de pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización reservas y/o utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Déficit acumulado período de desarrollo	-	-	-	-	-	-419.606	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección Monetaria	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	943.563	-	-	-
Revalorización capital propio	-421.872	-	0	-	-	-	-	-	-	1.499.047	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	0	-	-	10.771.672	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos provisionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	17.920.406	-	0	-	-	17.824.124	-	-	10.771.672	18.342.278	-	-	-	-	11.545.390	-	-	6.698.341
Saldo Actualizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.920.406	-	-	-	-	11.279.845	-	-	6.544.279

14. Corrección Monetaria

Corrección monetaria

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	ÍNDICE DE REAJUSTABILIDAD	31/12/2009	31/12/2008
EXISTENCIAS	-	-	-
ACTIVO FIJO	IPC	-25.172	15.680
INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	-	-	-
ACTIVOS CIRCULANTES.	IPC	-2.671	64.620
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	IPC	-9.406	36.172
CUENTAS DE GASTOS Y COSTOS	IPC	-21.568	444.793
TOTAL (CARGOS) ABONOS	-	-58.817	561.265
PASIVOS (CARGOS) / ABONOS			
PATRIMONIO	-	-	-
PASIVO CIRCULANTE.	IPC	-	-2.807
CAPITAL PROPIO.	IPC	841.478	-2.386.430
PASIVOS NO MONETARIOS	-	0	0
CUENTAS DE INGRESOS	IPC	47.103	-923.329
TOTAL (CARGOS) ABONOS	-	888.581	-3.312.566
(PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCION MONETARIA		829.764	-2.751.301

Rut : 96530900 - 4
 Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
 Tipo de moneda : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
 FECHA
 IMPRESIÓN: 26-01-2010

15. Diferencias de Cambio

Diferencias de Cambio

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		31/12/2009	31/12/2008
ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS			
DISPONIBLE	US\$	-29.986	39.576
		-	-
Total (Cargos) Abonos		-29.986	39.576
		-	-
Total (Cargos) Abonos		-	-
(Pérdida) Utilidad por diferencia de cambio		-29.986	39.576

16. Contingencias y Restricciones

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

RUBRO	2009	2008
	M\$	M\$
Boletas de garantía en moneda chilena	136.178.040	129.540.259

Lo anterior conforme a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley Nro. 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la NCG Nro. 125 de 2001, los cuales estipulan que las Administradoras Generales de Fondos deben mantener permanentemente una garantía por cada fondo administrado, la cual siempre deberá ser equivalente a UF 10.000 o al 1 % del patrimonio promedio del correspondiente año calendario anterior a la fecha de su determinación.

De igual forma, con el propósito de cumplir con lo requerido por el Título IV de la Circular 1790, los fondos mutuos definidos como estructurados garantizados deberán contar en todo momento con una garantía otorgada por un tercero que sea distinto de la sociedad administradora.

Para garantizar el cumplimiento de estas normas, BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene Boletas en Garantía con el Banco de Crédito e Inversiones.

17. Cauciones obtenidas de terceros

Durante 2009 y 2008 la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

18. Moneda Nacional y Extranjera

Activos

RUBRO	MONEDA	MONTO	
		31/12/2009	31/12/2008
Activos Circulantes			
DISPONIBLE	\$ NO REAJUSTAB	1.499.412	433.327
DISPONIBLE	DOLARES	152.828	151.858
DEPOSITO A PLAZO	\$ REAJUSTABLE	40.288.864	9.219.213
DEPOSITO A PLAZO	\$ NO REAJUSTAB	2.346.405	19.004.007
VALORES NEGOCIABLES	\$ REAJUSTABLE	1.036.004	1.757.484
VALORES NEGOCIABLES	\$ NO REAJUSTAB	4.173.207	19.545.712
DEUDORES POR VENTA	DOLARES	38.800	9.270
DEUDORES POR VENTA	\$ NO REAJUSTAB	912.388	2.192.020
DEUDORES VARIOS	\$ NO REAJUSTAB	18.318	13.799
DEUDORES VARIOS	DOLARES	1.466	0
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR EE RR	\$ NO REAJUSTAB	23.825	30.202
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ NO REAJUSTAB	611.834	506.250
IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ NO REAJUSTAB	149.386	366.957
VALORES NEGOCIABLES	DOLARES	63.765	17.178
IMPUESTOS POR RECUPERAR	\$ REAJUSTABLE	0	23.153
Activos Fijos			
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ REAJUSTABLE	1.602.892	1.286.474
DEPRECIACION	\$ REAJUSTABLE	-251.037	-279.284
Otros Activos			
INTANGIBLE	\$ REAJUSTABLE	506.186	482.025
AMORTIZACION (MENOS)	\$ REAJUSTABLE	-441.520	-381.299
OTROS	\$ REAJUSTABLE	36.931	36.960
Total Activos	\$ NO REAJUSTAB	9.734.775	42.092.274
-	DOLARES	256.859	178.306
-	\$ REAJUSTABLE	42.778.320	12.144.726

Rut : 96530900-4
 Período : 01-01-2009 al 31-12-2009
 Tipo de moneda : Miles de Pesos
 Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
 FECHA
 IMPRESIÓN: 26-01-2010

18. Moneda Nacional y Extranjera
Pasivos Circulantes

RUBRO	MONEDA	HASTA 90 DÍAS				90 DÍAS A 1 AÑO			
		31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
		MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL	MONTO	TASA INT. PROM. ANUAL
CUENTAS POR PAGAR	\$ NO REAJUSTAB	41.809	-	240.741	-	-	-	-	-
DOCUMENTOS POR PAGAR EE RR	\$ NO REAJUSTAB	4.122.497	-	17.517.555	-	-	-	-	-
PROVISIONES	\$ NO REAJUSTAB	749.103	-	536.515	-	-	-	-	-
RETENCIONES	\$ NO REAJUSTAB	241.803	-	171.449	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA	\$ NO REAJUSTAB	429.107	-	0	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON BANCOS E II	\$ NO REAJUSTAB	669.433	-	204.116	-	-	-	-	-
PF									
Total Pasivos Circulantes	\$ NO REAJUSTAB	6.253.752	-	18.670.776	-	0	-	0	-

19. Sanciones

Mediante Resolución N° 317 de 19 de Mayo de 2008, rectificadora por Resolución N° 346 del día 27 del mismo mes y año, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó sanción de multa de 300 UF a Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A., por infracción a la Circular N° 1.579 de 2002, emitida por dicho Organismo Fiscalizador y al artículo 25 del D.S. N° 249 de 1982, Reglamento de la Ley de Fondos Mutuos. Lo anterior, dado que la cartera de inversiones de los fondos BCI Acciones Presencia Bursátil, BCI Capital Trust 100, BCI Capital Trust Imperial 100, BCI Conveniencia, BCI De Negocios, BCI De Personas, BCI Depósito Mensual de Ahorro, BCI Gran Valor, BCI Guarantee Yield Dólar, BCI Guarantee Yield Dólar 112, BCI Selección Bursátil y BCI Tecnología Global, no habrían sido valorizadas conforme lo contemplado en las disposiciones legales y normativas antes mencionadas.

Durante el ejercicio 2009 no se registraron sanciones.

20. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los mismos.

21. De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo al D.L. N 18.045 art. 226 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de fondos mutuos deben garantizar, para cada año, una suma equivalente al 1% de los patrimonios promedios diarios de los fondos administrados el año inmediatamente anterior a la fecha de su determinación. Para efectos de lo antes señalado, para el período correspondiente al año 2009, se consideraron los siguientes montos de las mencionadas garantías, las cuales fueron actualizadas el 10 de enero de 2009, conforme lo requerido por la normativa atinente:

Fondo	Patrimonio Promedio Diario (Miles de Pesos)
Fondo Mutuo Bci Depósito Efectivo	3.904.467
Fondo Mutuo Bci Rendimiento	797.514
Fondo Mutuo Bci Conveniencia	589.510
Fondo Mutuo Bci De Personas	1.113.832
Fondo Mutuo Bci Competitivo	1.534.831
Fondo Mutuo Bci Gran Valor	1.237.472
Fondo Mutuo Bci Frontera	209.429
Fondo Mutuo Bci Dep. Mensual De Ahorro	367.386
Fondo Mutuo Bci Acciones Presencia Bursátil	377.564
Fondo Mutuo Bci Dólar Cash	1.448.879
Fondo Mutuo Bci Depósito Dólar	209.429
Fondo Mutuo Bci De Negocios	209.429
Fondo Mutuo Bci Deuda Emergente	209.429
Fondo Mutuo Bci Gran Ahorro	239.415
Fondo Mutuo Bci América Latina	442.349
Fondo Mutuo Bci Selección Bursátil	257.395
Fondo Mutuo Bci Capital Trust Marcopolo	209.429
Fondo Mutuo Bci Asia	209.429
Fondo Mutuo Bci Usa	209.429
Fondo Mutuo Bci Europa	209.429
Fondo Mutuo Bci Capital Trust Optimo	234.626
Fondo Mutuo Bci Imperial II	209.429
Fondo Mutuo Bci Bric 40	209.429
Fondo Mutuo BCI Emergente Global	209.429
Fondo Mutuo BCI Garantizado Amazona	209.429
Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 20	209.429
Fondo Mutuo BCI Express	209.429
Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 50	209.429
Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 80	209.429
Fondo Mutuo BCI Long/Short Commodities	209.429
Fondo Mutuo BCI Divisa	209.429
Fondo Mutuo BCI Estados Unidos	209.429
Fondo Mutuo BCI Global Titan	209.429
Fondo Mutuo BCI Monetario	209.429
Fondo Mutuo BCI Eficiente	209.429
Fondo Mutuo BCI Brasil	209.429
Fondo Mutuo BCI Estrategia L/S Garantizado	209.429
Fondo Mutuo BCI Energías Alternativas	209.429
Fondo Mutuo BCI Retorno Nominal	209.429

Para garantizar el cumplimiento de esta norma, BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene Boletas en Garantía con el Banco BCI.

Además, con el objeto de garantizar directamente los Fondos Estructurados, se mantienen 7 Boletas de Garantía, según el siguiente detalle:

Capital Trust Marcopolo	M\$ 15.385.123
Capital Trust Óptimo	M\$ 26.100.738
BCI Imperial II	M\$ 15.243.807
BCI BRIC 40	M\$ 18.539.232
BCI Garantizado Amazona	M\$ 9.047.627
BCI Long Short Commodities	M\$ 14.047.493
BCI Estrategia L/S Garantizado	M\$ 17.379.572

Adicionalmente, se adjunta el cálculo del 1% de la suma de los patrimonios promedios diarios de los fondos, utilizando como base el semestre calendario terminado el 31 de diciembre de 2009.

21. De las sociedades sujetas a normas especiales
De las sociedades sujetas a normas especiales

FONDOS ADMINISTRATIVOS	PATRIMONIO PROMEDIO DIARIO	
	EN M\$	EN UF
FONDO MUTUO BCI CONVENIENCIA	121.285.219	5.791.239
FONDO MUTUO BCI DE PERSONAS	101.996.125	4.870.205
FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO	136.681.085	6.526.375
FONDO MUTUO BCI GRAN VALOR	99.278.864	4.740.459
FONDO MUTUO BCI FRONTERA	907.194	43.318
FONDO MUTUO BCI DEP. MENSUAL DE AHORRO	129.827.911	6.199.143
FONDO MUTUO BCI ACCIONES PRESENCIA BURSÁTIL	39.039.204	1.864.080
FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH	180.293.010	8.608.797
FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO DÓLAR	7.851.972	374.923
FONDO MUTUO BCI DE NEGOCIOS	37.632.403	1.796.907
FONDO MUTUO BCI DEUDA EMERGENTE	497.598	23.760
FONDO MUTUO BCI AMÉRICA LATINA	45.167.835	2.156.716
FONDO MUTUO BCI SELECCIÓN BURSÁTIL	20.076.448	958.629
FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO	16.430.420	784.535
FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLLO	10.750.441	513.322
FONDO MUTUO BCI USA	2.227.664	106.369
FONDO MUTUO BCI EUROPA	1.305.725	62.347
FONDO MUTUO BCI ASIA	7.734.482	369.313
FONDO MUTUO BCI IMPERIAL II	13.786.241	658.278
FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO	22.574.988	1.077.931
FONDO MUTUO BCI EXPRESS	13.546.301	646.821
FONDO MUTUO BCI BRIC 40	16.952.315	809.455
FONDO MUTUO BCI EMERGENTE GLOBAL	3.759.468	179.511
FONDO MUTUO BCI GESTIÓN GLOBAL DINÁMICA 20	4.896.482	233.802
FONDO MUTUO BCI GESTIÓN GLOBAL DINÁMICA 50	4.030.427	192.449
FONDO MUTUO BCI GESTIÓN GLOBAL DINÁMICA 80	1.142.715	54.563
FONDO MUTUO BCI GARANTIZADO AMAZONA	8.887.511	424.369
FONDO MUTUO BCI LONG/SHORT COMMODITIES	13.145.079	627.663
FONDO MUTUO BCI DIVISA	2.916.595	139.264
FONDO MUTUO BCI ESTADOS UNIDOS	4.982.294	237.899
FONDO MUTUO BCI GLOBAL TITAN	8.703.533	415.584
FONDO MUTUO BCI MONETARIO	86.386.253	4.124.851
FONDO MUTUO BCI EFICIENTE	56.739.889	2.709.269
FONDO MUTUO BCI BRASIL	1.595.039	76.161
FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO	15.297.763	730.452
FONDO MUTUO BCI ENERGÍAS ALTERNATIVAS	554.126	26.459
FONDO MUTUO BCI RETORNO NOMINAL	850.694	40.620
FONDO MUTUO BCI EFECTIVO	617.997.864	29.508.733
FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO	120.970.003	5.776.188
SUMA DE LOS PATRIMONIOS PROMEDIOS DIARIOS	1.978.699.180	94.480.759
1% DE LA SUMA DE LOS PATRIMONIOS PROMEDIOS DIARIOS	19.786.991	944.807
MÍNIMO PARA CONSTITUIRSE	19.786.992	944.808
MÍNIMO EXIGIDO	944.808	10.000

Rut : 96530900 - 4
Periodo : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1
FECHA
IMPRESIÓN: 26-01-2010

21. De las sociedades sujetas a normas especiales
De las sociedades sujetas a normas especiales (2)

PATRIMONIO CONTABLE	EN MS
Patrimonio contable	46.516.202
INTANGIBLES	-40.879
CTA EE RR	-23.825
Patrimonio depurado	46.451.498
Patrimonio depurado en UF	2.218.009

Rut : 96530900 - 4
Periodo : 01-01-2009 al 31-12-2009
Tipo de moneda : Miles de Pesos
Tipo de Balance : Individual

Página 1 de 1

FECHA
IMPRESIÓN: 26-01-2010

22. Medio Ambiente

Por la naturaleza de la industria, la Sociedad no produce ningún efecto sobre el medio ambiente.

23 - REMUNERACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

La Sociedad percibe una remuneración de los Fondos Mutuos administrados, calculada según el siguiente detalle:

a) Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo.
Serie Alfa 0,40 %, Serie Gamma 0,35 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,27 % (Anual exenta de IVA). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 2.013.353 (M\$ 1.311.181 en 2008).

b) Fondo Mutuo BCI Rendimiento.
Serie Alfa 1,60 %, Serie Gamma 0,80 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,50 % (Anual exenta de IVA). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.447.701 (M\$ 1.311.407 en 2008).

c) Fondo Mutuo BCI Conveniencia.
Serie Alfa 2,30 %, Serie Gamma 1,00 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,50 % (Anual Exenta de IVA). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.619.231 (M\$ 808.026 en 2008).

d) Fondo Mutuo BCI De Personas.
Serie Alfa 1,80 %, Serie Gamma 0,70 %, Serie Delta 0,90 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,50 % (Anual exenta de IVA). La remuneración de este fondo mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.525.474 (M\$ 1.575.888 en 2008).

e) Fondo Mutuo BCI Competitivo.
Serie Alfa 0,90 %, Serie Gamma 0,64 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,50 % (Anual exenta de IVA). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 751.466 (M\$ 803.156 en 2008).

f) Fondo Mutuo BCI Gran Valor.
Serie Alfa 1,90 %, Serie Gamma 0,70 %, Serie Delta 1,00 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,50 % (Anual exenta de IVA). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.568.647 (M\$ 1.856.038 en 2008).

g) Fondo Mutuo BCI Frontera.
Serie Alfa 1,79 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,90 % (Anual exenta de IVA). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 13.522 (M\$ 17.974 en 2008).

h) Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro.
Serie Alfa 1,65 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 0,8 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,5 % (Anual exenta de IVA). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.629.099 (M\$ 433.172 en 2008).

i) Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil.
Serie Alfa 6 %, Serie Gamma 1,3 %, Serie Delta 1,5 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,84 % (Anual exenta de IVA). La remuneración de este Fondo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.436.038 (M\$ 1.504.905 en 2008).

j) Fondo Mutuo BCI Dólar Cash.
Serie Alfa 0,80 %, Serie Gamma 0,60% (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 1.251.059 (M\$ 954.186 en 2008).

k) Fondo Mutuo BCI Depósito Dólar.
Serie Alfa 1,8 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 0,90 % (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 85.342 (M\$ 102.586 en 2008).

l) Fondo Mutuo BCI De Negocios.
Serie Alfa 0,89 %, Serie Gamma 0,60 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,40 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 280.120 (M\$ 141.825 en 2008).

m) Fondo Mutuo BCI Deuda Emergente.
Serie Alfa 1,9 %, Serie Gamma 0,71 %, Serie Delta 1,01 % (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 7.066 (M\$ 10.873 en 2008).

n) Fondo Mutuo BCI Selección Bursatil.
Serie Alfa 3,00 %, Serie Beta 0,84%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 499.710 (M\$ 650.022 en 2008).

o) Fondo Mutuo BCI América Latina.
Serie Alfa 5,75 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 1,80% (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 1.529.552 (M\$ 1.488.706 en 2008).

p) Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro

**23 - REMUNERACION DE LA SOCIEDAD
ADMINISTRADORA**

Serie Alfa 1,00 %, (Anual IVA incluido). Serie Beta 0,50% (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 137.107 (M\$ 201.278 en 2008).

q) Fondo Mutuo BCI Capital Trust Marcopolo
Serie única 1,70%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 153.218 (M\$ 173.413 en 2008).

r) Fondo Mutuo BCI Capital Trust Magno
Serie única 1,70%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 45.551 (M\$ 140.880 en 2008).

s) Fondo Mutuo BCI USA
Serie única 3,00%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 55.737 (M\$ 10.917 en 2008).

t) Fondo Mutuo BCI Europa
Serie única 3,00%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 32.744 (M\$ 37.974 en 2008).

u) Fondo Mutuo BCI Asia
Serie única 3,00%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 193.925 (M\$ 200.178 en 2008).

v) Fondo Mutuo BCI Capital Trust Optimo
Serie única 2,25%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 390.371 (M\$ 445.692 en 2008).

w) Fondo Mutuo BCI Capital Trust Chile
Serie única 2,00%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 99.339 (M\$ 260.191 en 2008).

x) Fondo Mutuo BCI Imperial II
Serie única 2,50%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 254.275 (M\$ 279.050 en 2008).

y) Fondo Mutuo BCI Bric 40
Serie única 2,50%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 344.702 (M\$ 235.803 en 2008).

z) Fondo Mutuo BCI Emergente global
Serie Clásica 5,75%, Serie Alto Patrimonio 2,75% (Anual IVA incluido). Serie APV 1,80 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 116.752 (M\$ 7.667 en 2008).

aa) Fondo Mutuo BCI Express
Serie única 0,42%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 39.704 (M\$ 18.868 en 2008) (M\$ 18.868 en 2008).

ab) Fondo Mutuo BCI Garantizado Amazona
Serie única 2,50%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 186.282 (M\$ 60.480 en 2008) (M\$ 7.667 en 2008).

ac) Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 20
Serie Clásica 2,00%, Serie Alto Patrimonio 1,25%, (Anual IVA incluido). Serie APV 1,20 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 70.189 (M\$ 118 en 2008).

ad) Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 50
Serie Clásica 3,00%, Serie Alto Patrimonio 2,00%, (Anual IVA incluido). Serie APV 1,50 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 80.700.

ae) Fondo Mutuo BCI Gestión Global Dinámica 80
Serie Clásica 4,00%, Serie Alto Patrimonio 3,00%, (Anual IVA incluido). Serie APV 1,70 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 41.854.

af) Fondo Mutuo BCI Divisa
Serie Clásica 1,40%, Serie Alto Patrimonio 1,00%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 11.682.

ag) Fondo Mutuo BCI Global Titan
Serie Clásica 5,75%, Serie Alto Patrimonio 2,75%, (Anual IVA incluido). Serie APV 1,80 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 171.971.

ah) Fondo Mutuo BCI Estados Unidos

**23 - REMUNERACION DE LA SOCIEDAD
ADMINISTRADORA**

Serie Clásica 5,75%, Serie Alto Patrimonio 2,75%, (Anual IVA incluido). Serie APV 1,80 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 98.892.

ai) Fondo Mutuo BCI Long/Short Commodities
Serie única 3,50%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 117.376.

aj) Fondo Mutuo BCI Estrategia L/S Garantizado
Serie única 3,50%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 102.334.

ak) Fondo Mutuo BCI Energias Alternativas
Serie única 5,75%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 5.215.

al) Fondo Mutuo BCI Monetario
Serie única 0,90%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 10.512.

am) Fondo Mutuo BCI Eficiente
Serie única 0,80%, (Anual IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 5.529.

an) Fondo Mutuo BCI Brasil
Serie Clásica 5,00%, Serie Alto Patrimonio 2,75%, (Anual IVA incluido). Serie APV 1,80 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 2.207.

ao) Fondo Mutuo BCI Retorno Nominal
Serie Clásica 1,99%, Serie Alto Patrimonio 1,10%, (Anual IVA incluido). Serie APV 0,75 % (Anual exenta de IVA). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 32.

Las citadas remuneraciones son devengadas en forma diaria.

24 - DEPOSITOS A PLAZO

Emisor	Moneda Indice de Reajustabilidad	Valor Mercado M\$
CORPBANCA	\$\$	718.314
CORPBANCA	\$\$	919.331
BANCO ITAU CHILE	\$\$	708.759
BBVA BANCO BHIF	UF	205.926
BBVA BANCO BHIF	UF	70.155
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	742.298
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	619.644
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	204.296
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	826.318
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	1.032.763
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	103.271
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	412.442
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	1.533.925
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	1.208.012
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	504.908
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	440.543
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	205.955
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	UF	1.231.727
BANCO BICE	UF	1.884.087
BANCO BICE	UF	616.016
SCOTIABANK SUD AMERICANO	UF	758.863
SCOTIABANK SUD AMERICANO	UF	106.456
BANCO DE CHILE	UF	204.919
BANCO DE CHILE	UF	125.716
BANCO DE CHILE	UF	1.647.134
BANCO DE CHILE	UF	403.132
BANCO DE CHILE	UF	1.009.437
BANCO DE CHILE	UF	403.430
BANCO DE CHILE	UF	300.760
BANCO DE CHILE	UF	201.383
BANCO DE CHILE	UF	805.586
BANCO DE CHILE	UF	1.478.551
BANCO DE CHILE	UF	605.585
BANCO DE CHILE	UF	771.598
BANCO DE CHILE	UF	205.180
BANCO DE CHILE	UF	401.151
BANCO DE CHILE	UF	1.640.108
BANCO DE CHILE	UF	204.981
CORPBANCA	UF	103.652
CORPBANCA	UF	244.264
CORPBANCA	UF	1.575.143
CORPBANCA	UF	410.961
CORPBANCA	UF	410.399
SCOTIABANK SUD AMERICANO	UF	1.064.871
BANCO ESTADO	UF	99.883
BANCO ITAU CHILE	UF	505.707
BANCO SECURITY	UF	489.557
BANCO SECURITY	UF	926.296
BANCO SANTANDER CHILE	UF	205.770
BANCO SANTANDER CHILE	UF	104.889
BANCO SANTANDER CHILE	UF	3.039.411
BANCO SANTANDER CHILE	UF	836.491
BANCO SANTANDER CHILE	UF	210.802
BANCO SANTANDER CHILE	UF	921.378
BANCO SANTANDER CHILE	UF	505.904
BANCO SANTANDER CHILE	UF	617.923
BANCO SANTANDER CHILE	UF	822.001
BANCO SANTANDER CHILE	UF	616.050
BANCO SANTANDER CHILE	UF	99.528
BANCO SANTANDER CHILE	UF	2.442.627
BANCO SANTANDER CHILE	UF	307.126
BANCO SANTANDER CHILE	UF	611.976
Total al 31 de diciembre de 2009		42.635.269
Total al 31 de diciembre de 2008		28.223.220

25 - ADMINISTRACION DE CARTERA DE TERCEROS

CUADRO N01 GESTION DE CARTERAS DE TERCEROS DISTINTOS A LOS FONDOS BAJO ADMINISTRACION
 NUMERO DE INVERSORES Y MONTOS INVOLUCRADOS AL 31.12.09

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

TIPO DE INVERSOR	N0 DE INVERSORES Y ACTIVOS GESTIONADOS							
	Inversor Nacional	Inversor Extranjero	Total	Porcentaje sobre el total				
	Nro	Monto	Nro	Monto	Nro	Monto	Nro	Monto
Persona Natural	12	3.678.352	0	0	12	3.678.352	33,333%	7,300%
Persona Jurídica	24	46.752.399	0	0	24	46.752.399	66,667%	92,700%
Inversionista Institucional	0	0	0	0	0	0	0,000%	0,000%
Otro tipo de Entidad	0	0	0	0	0	0	0,000%	0,000%
TOTAL	36	50.430.751	0	0	36	50.430.751	100,000%	100,000%

25 - ADMINISTRACION DE CARTERA DE TERCEROS

CUADRO N° 2 GESTION DE CARTERAS DE TERCEROS DISTINTOS A LOS FONDOS BAJO ADMINISTRACION

MONTOS INVOLUCRADOS Y TIPOS DE ACTIVOS AL 31.12.2009

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

TIPO DE ACTIVO	MONTO INVERTIDO		
	Nacional	Extranjero	% Invertido sobre el total de activos
Acciones de sociedades anónimas abiertas y derechos preferentes de suscripción de acciones	8.694.788		17,241%
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes			
Cuotas de fondos mutuos	7.351.562	6.474.308	27,416%
Certificados de depósitos de valores (CDV)			
Títulos que representen productos			
Primas de Opciones			
Otros títulos de renta variable			
Titulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	6.744.360		13,374%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	6.889.498		13,661%
Pagarés y bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	11.881.911		23,561%
Otros títulos de deuda	928.108		1,840%
Acciones no registradas			
Cuotas de fondos de inversión privados	137.826		0,273%
Titulos de deuda no registrados			
Otras inversiones	42.307		0,084%
TOTALES	42.670.360	6.474.308	97,450%

26 - FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS, según su sigla en inglés). En conformidad con lo establecido sobre esta materia por el Colegio de Contadores y por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad ha optado adoptar dichas normas a contar del ejercicio 2010. Producto de lo anterior, se originarán cambios sobre los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2010 y se afectará la determinación de los resultados para los ejercicios futuros. Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2009, que también deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, pueden diferir de los aquí presentados.

La Sociedad ha desarrollado un plan para enfrentar integralmente los efectos de este cambio y, a la fecha de emisión de estos estados financieros, esta en proceso de revisar y depurar la información sobre la estimación de los efectos que deberán reflejarse en los estados financieros futuros.