

FONDO MUTUO BCI DOLAR CASH

Estados financieros

31 de diciembre de 2008

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 3 de febrero de 2009

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Dólar Cash

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Dólar Cash al 31 de diciembre de 2008. 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 Dólar Cash. 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 Dólar Cash, 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 Dólar Cash al 31 de diciembre de 2008, 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

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2008

Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2008

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8257-0

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH		
		DIA	MES	AÑO
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	05	02	2003
1.01.16.00	RESOLUCION N°	030		
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	21	07	2003
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 DE INV.DEUDA C.P. DURACION MENOR O IGUAL 90 DIAS				
3.03.01.20	CODIGO	111				
3.03.01.30	SUBCODIGO	3.03.01.40	MONEDA CONTABILIZACION	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	%	3.03.04.14.X	%	3.03.04.16.X	%	
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO						
	MAXIMO		MINIMO			UNICO
3.03.04.21.X	0,800 %	3.03.04.22.X	%	3.03.04.23.X	%	
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	1 día hábil bancario	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.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2008
Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2008

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8257-0

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI DOLAR CASH
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 05 02 2003
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 21 07 2003
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 BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
RUT SOC. ADM. 96530900 - 4
Número 2.03.01.00 Verif. 96530900 - 4

3. INFORMACION DEL FONDO

3.03.01.10 TIPO DE FONDO FM.DE INV.DEUDA C.P. DURACION MENOR O IGUAL 90 DIAS
3.03.01.20 CODIGO 1
3.03.01.30 SUBCODIGO -
3.03.01.40 MONEDA CONTABILIZACION PROM
COMISION, REMUNERACION Y GASTOS DE OPERACION (MONTO SIN DECIMALES ; % CON 3 DECIMALES; I.V.A. INCLUIDO)
% COMISION COLOCACION S/INV. O MONTO
3.03.04.11.X MAXIMO 0
3.03.04.12.X %
3.03.04.13.X MINIMO 0
3.03.04.14.X %
3.03.04.15.X UNICO 0
3.03.04.16.X %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO
3.03.04.21.X MAXIMO 0,600 %
3.03.04.22.X MINIMO %
3.03.04.23.X UNICO %
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
3.03.05.11.X PLAZO DE PAGO DE RESCATES 2 días hábiles bancarios
3.03.05.12.X PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTOS SIGNIFICATIVOS 15 días hábiles bancarios

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

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

8257-0

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2008

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		1.099
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	1.099	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		284.110
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	285.133	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	0	
4.12.90.00 Otros instrumentos e inversiones financieras	18.977	
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		285.209

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		848
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	12	
4.21.30.00 Acreedores varios	836	
4.21.40.00 Gastos operacionales		
4.21.50.00 Obligaciones por operaciones del artículo 13, N° 10 del D.L. N° 1.328		
4.21.60.00 Obligaciones por pago de rescates de cuotas		
4.21.70.00 Repartos de beneficios por pagar		
4.22.00.00 PATRIMONIO NETO		284.361
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		285.209

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	0	0,000
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	285.133	0	92,961
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	18.977	0	6,654
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	284.110	0	99,615

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 039 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas explicativas tienen por objeto proporcionar información adicional sobre las cifras contenidas en los estados financieros para una mayor comprensión de éstos por parte de los usuarios y son parte integrante de los mismos.

Deben ser redactadas en un lenguaje claro y preciso, para que exista una adecuada interpretación por los usuarios.

A continuación se establecen las notas mínimas que deben elaborarse, sin perjuicio de otras que la administración estime pertinente o que por disposiciones específicas de esta Superintendencia tengan que presentarse.

Las notas mínimas obligatorias deben presentarse en la misma secuencia que más adelante se indica, sin omitir las notas que no tienen información, en cuyo caso se señalará "No hay información".

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 1 Información general del fondo

ESTE ES UN FONDO MUTUO DE CORTO PLAZO, FUE AUTORIZADO SEGÚN RESOLUCION EXENTA N°030 DE FECHA 5 DE FEBRERO DE 2003,

TIPO DE FONDO : FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR O IGUAL A 90 DIAS, CON POSIBILIDAD DE INVERTIR EN EL EXTRANJERO Y USAR INSTRUMENTOS DERIVADOS.

MONEDA EN QUE SE VALORIZA EL FONDO: DOLAR PROMEDIO BANCARIO OBSERVADO.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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 N°30 de fecha 05 de febrero de 2003.

- Res. N°577 de fecha 17 de octubre de 2005

Para mayor información sobre los aspectos señalados, el partícipe 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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	0,012%	33
Personas relacionadas	0,238%	677
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	1
TOTAL	0,250%	711

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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	7.699	2,699%

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 DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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	1.470,30	10/01/2009

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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	118,3919	224.352	5,011	6.482	
2	118,3961	217.122	5,006	6.473	
3	118,3997	227.138	5,104	6.459	
4	118,4039	226.035	5,054	6.442	
5	118,4082	233.179	5,111	6.462	
6	118,4126	233.187	5,111	6.462	
7	118,4169	233.196	5,111	6.462	
8	118,4212	229.632	5,111	6.439	
9	118,4260	228.794	5,082	6.428	
10	118,4304	234.280	5,223	6.418	
11	118,4353	233.705	5,284	6.408	
12	118,4401	247.384	5,422	6.434	
13	118,4446	247.394	5,422	6.434	
14	118,4491	240.064	5,423	6.415	
15	118,4541	241.588	5,331	6.408	
16	118,4590	238.961	5,353	6.403	
17	118,4638	233.025	5,318	6.403	
18	118,4691	234.194	5,197	6391	
19	118,4733	243.155	5,330	6557	
20	118,4780	243.165	5,330	6.557	
21	118,4826	223.969	5,330	6.524	
22	118,4874	229.908	5,294	6.560	
23	118,4923	233.770	5,166	6.590	
24	118,4972	238.748	5,233	6.637	
25	118,5020	235.428	5,233	6.616	
26	118,5069	240.184	5,264	6.647	
27	118,5119	240.194	5,265	6.647	
28	118,5169	225.182	5,265	6.618	
29	118,5219	228.354	5,121	6.865	
30	118,5261	260.896	5,718	6.913	
31	118,5305	260.906	5,719	6.913	
TOTAL			162,943		

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 13 A. Información estadística

SERIE GAMMA				
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.)	Nº PARTICIPES
1	119,9149	40.765	0,559	30
2	119,9197	40.066	0,671	29
3	119,9240	39.768	0,659	29
4	119,9289	39.769	0,654	29
5	119,9340	39.771	0,654	29
6	119,9390	39.773	0,654	29
7	119,9441	39.774	0,654	29
8	119,9491	35.851	0,654	28
9	119,9546	30.833	0,589	27
10	119,9598	30.584	0,507	26
11	119,9654	30.586	0,503	26
12	119,9708	30.587	0,503	26
13	119,9761	30.588	0,503	26
14	119,9813	30.256	0,503	26
15	119,9870	30.457	0,501	26
16	119,9926	30.459	0,501	26
17	119,9982	30.460	0,501	26
18	120,0041	25.461	0,501	26
19	120,0091	25.463	0,419	26
20	120,0145	25.464	0,419	26
21	120,0198	25.465	0,419	26
22	120,0253	25.466	0,419	26
23	120,0310	25.467	0,419	26
24	120,0366	25.468	0,419	26
25	120,0421	25.435	0,419	26
26	120,0477	25.436	0,418	26
27	120,0535	25.437	0,418	26
28	120,0592	25.438	0,418	26
29	120,0649	23.453	0,418	25
30	120,0698	23.454	0,386	25
31	120,0750	23.455	0,386	25
TOTAL			15,642	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo

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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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 DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 16 Hechos posteriores

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de Diciembre de 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que los pudieran afectar en forma significativa.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DÓLAR CASH
R.U.N.:	8257-0
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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 2008.