

FONDO MUTUO BCI USA

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

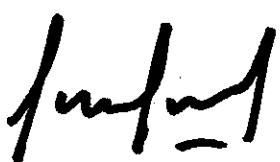
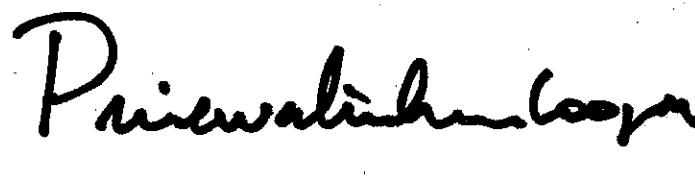
Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI USA

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI USA 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 USA. 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 USA, 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 USA 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

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 8515-4

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI USA		
		DIA	MES	AÑO
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	16	08	2007
		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	Nº 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				
3.03.04.11.X	MAXIMO	0	3.03.04.13.X	MINIMO
3.03.04.12.X	1,800 %		3.03.04.14.X	0,000 %
3.03.04.15.X			3.03.04.16.X	UNICO
3.03.04.15.X			3.03.04.16.X	0,000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO				
3.03.04.21.X	MAXIMO	3,000 %	3.03.04.22.X	MINIMO
3.03.04.24.X	0		3.03.04.25.X	0
3.03.04.23.X			3.03.04.26.X	UNICO
3.03.04.23.X			3.03.04.26.X	0,000 %
3.03.04.30.X	% GASTO OPERACION ANUAL			
PLAZO DE PAGO DE RESCATES				
3.03.05.11.X	PLAZO DE PAGO DE RESCATES	PLAZO DE PAGO DE RESCATES		
3.03.05.11.X	10 días corridos	POR MONTOS SIGNIFICATIVOS		
3.03.05.12.X		15 días hábiles bancarios		

(1) Este formulario debe ser llenado de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Circular Nº 1.333.

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

8515-4

1.01.01.20 FECHA DE CIERRE

Día Mes Año
31 12 2009

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI USA

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		239
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	239	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		8.652
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	8.652	
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		200
4.13.10.00 Dividendos por cobrar	0	
4.13.20.00 Documentos por cobrar	200	
4.13.90.00 Otros	0	
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		9.091

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		18
4.21.10.00 Rescates por pagar	17	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	1	
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		9.073
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		9.091

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	8.348	91.827
4.31.04.XX Primas de Opciones	0	0	0.000
4.31.09.XX Otros títulos de capitalización	0	304	3.344
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			0.000
4.30.00.XX TOTALES	0	8.652	95.171

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 000 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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 1 Información general del fondo

Autorizado por Resolución Exenta N°374, de fecha 16 de agosto de 2007.

Tipo de Fondo : Fondo Mutuo Mixto, Extranjero – Derivados.

Series : Unica

Contabilización del Fondo : Dólares de Estados Unidos.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
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° 374 de fecha 16 de agosto de 2007.

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 USA
R.U.N.:	8515-4
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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	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	0,000%	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 USA
R.U.N.:	8515-4
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	0	0,000%
Inversión en primas de opciones	0	0,000%
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 USA
R.U.N.:	8515-4
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 Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	412,99	10/01/2010

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
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	72,4966	8.526	0,700	512
2	73,3364	8.630	0,709	513
3	73,4074	8.704	0,710	518
4	72,9427	8.653	0,711	519
5	72,9367	8.653	0,711	519
6	72,9307	8.652	0,711	519
7	73,2834	8.703	0,715	521
8	73,2774	8.703	0,715	521
9	72,4233	8.610	0,707	522
10	72,7468	8.648	0,711	521
11	73,2168	8.813	0,715	523
12	73,2108	8.812	0,724	523
13	73,2048	8.812	0,724	523
14	73,2698	8.822	0,725	522
15	74,0005	8.922	0,732	528
16	73,6417	8.883	0,730	530
17	73,5295	8.874	0,729	529
18	72,8624	8.835	0,723	531
19	72,8564	8.834	0,726	531
20	72,8504	8.833	0,726	531
21	73,2584	8.689	0,730	531
22	73,9404	8.783	0,721	533
23	74,3433	8.938	0,726	532
24	74,5304	8.970	0,737	533
25	74,5243	8.970	0,737	533
26	74,5182	8.969	0,737	533
27	74,5121	8.968	0,737	533
28	74,8208	9.005	0,740	533
29	75,0169	9.053	0,742	535
30	74,9490	9.074	0,744	541
31	74,9429	9.073	0,746	541
TOTAL			22,453	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
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 USA
R.U.N.:	8515-4
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 USA
R.U.N.:	8515-4
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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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	0	0,000	0,0000	0	0,000	0,0000
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,000	0,0000	0	0,000	0,0000
Otras Entidades	0	0,000	0,0000	8.652	100,000	95,1710
Total Cartera Inversión en Custodia	0	0,000	0,0000	8.652	100,000	95,1710