

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO

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

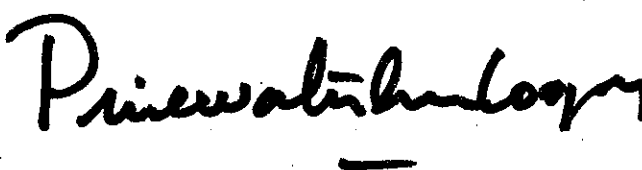
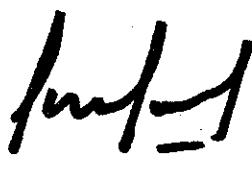
Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Estrategia L/S Garantizado

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Estrategia L/S Garantizado 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 Estrategia L/S Garantizado. 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 Estrategia L/S Garantizado, 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 Estrategia L/S Garantizado 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 8724-6

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 12 06 2009 1.01.16.00 RESOLUCION N° 348
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 04 08 2009
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. 4

3. INFORMACION DEL FONDO

3.03.01.10 TIPO DE FONDO FM ESTRUCTURADO, GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS
3.03.01.20 CODIGO 7
3.03.01.30 SUBCODIGO 8 3.03.01.40 MONEDA CONTABILIZACION \$\$
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 8,000 % 3.03.04.14.X % 3.03.04.16.X 0,000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO
MAXIMO MINIMO UNICO
3.03.04.21.X 3,500 % 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 OPERACIÓN ANUAL %
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.

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS
2
RUN FONDO
8724-6

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2009

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		790
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	790	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		16.713.040
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	484.200	
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	16.228.840	
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		16.713.830
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		98.148
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	98.148	
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		16.615.682
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		16.713.830

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	0	0,000
4.31.04.XX Primas de Opciones	0	484.200	2,897
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	5.720.697	0	34,227
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	844.820	0	5,053
4.32.03.XX Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	0	0	0,000
4.32.04.XX Pagarés de empresas	524.259	0	3,137
4.32.05.XX Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	1.285.988	0	7,694
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	7.853.276	0	46,987
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	16.228.840	484.200	99,995

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 ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 1 Información general del fondo

ESTE FONDO MUTUO FUE AUTORIZADO SEGÚN RESOLUCIÓN EXENTA N°348 DE FECHA 12 DE JUNIO DE 2009.

TIPO DE FONDO: ESTRUCTURADO GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS.

MONEDA EN QUE SE VALORIZA EL FONDO: PESOS DE CHILE

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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° 348 de fecha 12 de Junio de 2009.

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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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 ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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	484.200	2,897%
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 ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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
Banco Central De Chile	B	N	7.853.276	46,987%	7.853.276	46,987%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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 Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	209.429	10/01/2010
Boleta de Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	17.379.572	05/09/2012

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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	963,5206	16.657.046	815,450	1.390
2	965,2628	16.687.165	816,111	1.390
3	961,8708	16.625.640	813,243	1.389
4	963,3630	16.651.433	814,363	1.389
5	963,4382	16.652.732	814,427	1.389
6	963,5228	16.654.194	814,498	1.389
7	964,1700	16.665.382	815,046	1.389
8	964,2324	16.666.460	815,098	1.389
9	965,9258	16.695.729	816,530	1.389
10	965,5671	16.689.530	816,227	1.389
11	967,2595	16.718.783	817,657	1.389
12	967,3438	16.720.239	817,728	1.389
13	967,4124	16.719.795	817,786	1.389
14	967,5984	16.723.010	817,864	1.389
15	967,0458	16.713.459	817,397	1.389
16	966,6906	16.707.319	817,096	1.389
17	967,6119	16.723.242	817,875	1.389
18	968,4493	16.737.715	818,583	1.389
19	968,5218	16.738.968	818,644	1.389
20	968,5749	16.739.885	818,689	1.389
21	967,5016	16.674.933	817,782	1.388
22	967,4632	16.674.272	815,480	1.388
23	967,2870	16.661.568	815,332	1.387
24	963,6872	16.599.561	811,826	1.387
25	963,7466	16.600.584	811,877	1.387
26	963,8131	16.601.728	811,932	1.387
27	963,8728	16.602.758	811,983	1.387
28	963,6987	16.599.759	811,836	1.387
29	963,1741	16.590.723	811,394	1.387
30	964,5394	16.614.240	812,544	1.387
31	964,6231	16.615.682	812,615	1.387
TOTAL			25.274,913	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo

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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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 ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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 ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI ESTRATEGIA L/S GARANTIZADO
R.U.N.:	8724-6
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	16.228.840	100,000	97,098	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	484.200	100,000	2,897
Total Cartera Inversión en Custodia	16.228.840	100,000	97,098	484.200	100,000	2,897