

FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO

Estados financieros

31 de diciembre de 2010

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

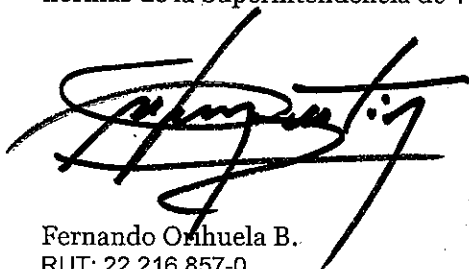
Santiago, 4 de febrero de 2011

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo al 31 de diciembre de 2010. 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 Depósito Efectivo. 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 Depósito Efectivo, 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 Depósito Efectivo al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.


Fernando Orhuela B.
RUT: 22.216.857-0

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

8037-3

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2010

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI DEPÓSITO EFECTIVO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		303.157
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	303.157	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		526.130.307
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	525.895.197	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	235.110	
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		526.433.464
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		271.705
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	8.371	
4.21.30.00 Acreedores varios	263.334	
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		526.161.759
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		526.433.464

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	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	522.115.519	0	99,180
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	4.004.802	0	0,761
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	9.986	0	0,002
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	0	0	0,000
4.32.09.XX Otros títulos de deuda	0	0	0,000
4.33.01.XX Otros instrumentos e inversiones financieras	0	0	0,000
4.30.00.XX TOTALES	526.130.307	0	99,943

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 055 DÍAS

5. RESPONSABILIDAD

Conforme a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 117 de 20 de abril de 2001, la utilización del Sistema de Envío de Información en Línea (SEIL) y la veracidad e integridad de la información que se proporcione a esta Superintendencia, es de responsabilidad de la administración y gerencia general de la sociedad administradora.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOS

Fecha de Inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010

Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8037-3

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
DIA MES AÑO

1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 16 03 1988 1.01.16.00 RESOLUCION N° 36
DIA MES AÑO

1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 04 05 1988
DIA MES AÑO

1.01.18.00 NOMBRE AUDITORES EXTERNOS PRICE WATERHOUSE COOPERS

1.01.19.00 N° INSCRIPCION EN REG. DE AUDITORES 24

2. INFORMACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

2.03.02.00 RAZON SOCIAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA RUT SOC. ADM. Número 2.03.01.00 Verif. 96530900 - 4

BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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 \$\$

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	0	0
3.03.04.12.X	0,000 %	0,000 %	0,000 %

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO

	MAXIMO	MINIMO	UNICO
3.03.04.21.X	0,400 %	0,000 %	0,000 %
3.03.04.24.X	0	0	0
3.03.04.25.X			
3.03.04.26.X			

3.03.04.30.X % GASTO OPERACIÓN ANUAL 0,000 %

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	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 2010
Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8037-3

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 16 03 1998 1.01.16.00 RESOLUCION N° 36
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 04 05 1998
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. 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
3.03.01.30 SUBCODIGO 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 0,000 % 3.03.04.14.X 0,000 % 3.03.04.16.X 0,000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO
MAXIMO MINIMO UNICO
3.03.04.21.X 0,270 % 3.03.04.22.X 0,000 % 3.03.04.23.X 0,000 %
3.03.04.24.X 0 3.03.04.25.X 0 3.03.04.26.X 0
3.03.04.30.X % GASTO OPERACION ANUAL 0,000 %
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.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010
Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8037-3

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 16 03 1998 1.01.16.00 RESOLUCION N° 36
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 04 05 1998
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

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

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
3.03.01.30 SUBCODIGO 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 0.000 % 3.03.04.14.X 0.000 % 3.03.04.16.X 0.000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO
MAXIMO MINIMO UNICO
3.03.04.21.X 0.350 % 3.03.04.22.X 0.000 % 3.03.04.23.X 0.000 %
3.03.04.24.X 0 3.03.04.25.X 0 3.03.04.26.X 0
3.03.04.30.X % GASTO OPERACION ANUAL 0.000 %
PLAZO DE PAGO DE RESCATES
PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTOS SIGNIFICATIVOS
3.03.05.11.X 2 días hábiles bancarios 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 MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8037-3

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 16 03 1988 1.01.16.00 RESOLUCION N° 36
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 04 05 1988
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 1
3.03.01.30 SUBCODIGO 3.03.01.40 MONEDA CONTABILIZACION \$S
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 0,350 % 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 POR MONTOS SIGNIFICATIVOS
3.03.05.11.X 2 días hábiles bancarios 3.03.05.12.X 15 días hábiles bancarios

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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 1 Información general del fondo

Este es un Fondo Mutuo de corto plazo, fue autorizado según Resolución Exenta N° 036 de fecha 16 de marzo de 1988.

Según Resolución Exenta N° 468 de fecha 04 de diciembre de 2002, fue modificado el tipo de fondo; pasando a definirse como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días. Nacional.

Series Alfa, Beta y Gamma.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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° 036 de fecha 16 de marzo de 1988 y contiene las modificaciones incorporadas y aprobadas por las siguientes Resoluciones:

Resolución Exenta:

- N°040 de fecha 02 de febrero de 1998
- N°310 de fecha 10 de septiembre 1999
- N°137 de fecha 08 de junio de 2000
- N°247 de fecha 30 de agosto de 2000
- N°076 de fecha 09 de marzo de 2001
- N°179 de fecha 14 de mayo de 2001
- N°468 de fecha 04 de diciembre de 2002

Para mayor información sobre los aspectos señalados, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo que se encuentra en nuestras oficinas y en la de nuestros agentes colocadores, también puede acceder a esta información en la dirección Internet www.bci.cl y en www.svs.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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 1.218, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	1,684%	8.858.053
Personas relacionadas	3,640%	19.154.727
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	2.100
TOTAL	5,324%	28.014.880

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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	6,331,261	10-01-2011

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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	502.822,0633	307.461.958	3.662,218	18.360
2	502.867,2975	308.283.240	3.767,087	18.364
3	502.912,1392	353.745.792	3.876,709	18.439
4	502.956,9874	353.777.338	3.877,054	18.439
5	503.001,8484	308.876.734	3.877,400	18.372
6	503.046,9572	305.072.040	3.824,372	18.349
7	503.091,6274	341.687.977	3.744,567	18.415
8	503.136,9855	302.819.972	3.744,904	18.343
9	503.183,8042	307.565.023	3.793,730	18.386
10	503.229,5005	340.413.989	3.730,605	18.485
11	503.275,2073	340.444.907	3.730,944	18.485
12	503.320,9276	310.929.826	3.731,283	18.389
13	503.366,8988	309.642.541	3.674,151	18.383
14	503.412,7839	312.315.288	3.705,944	18.381
15	503.458,8016	310.841.989	3.769,516	18.380
16	503.505,9034	310.863.175	3.716,542	18.379
17	503.555,6459	331.614.873	3.634,175	18.453
18	503.603,1623	331.646.165	3.634,518	18.453
19	503.650,6926	310.834.963	3.634,861	18.374
20	503.698,9589	315.418.089	3.679,919	18.552
21	503.748,2322	315.597.307	3.796,139	18.547
22	503.797,8341	319.295.359	3.690,828	18.535
23	503.847,8252	323.888.089	3.701,848	18.564
24	503.898,9478	380.289.449	4.167,601	18.656
25	503.946,9202	380.325.653	4.167,998	18.656
26	503.994,9060	298.811.343	4.168,395	18.587
27	504.044,6006	296.414.356	3.799,759	18.567
28	504.094,0126	295.148.364	3.566,236	18.560
29	504.144,0675	294.530.903	3.552,633	18.584
30	504.193,7813	333.768.105	3.657,773	18.683
31	504.243,5091	333.801.024	3.658,134	18.683
TOTAL			116.737,843	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 A. Información estadística

SERIE BETA				
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	506.282,0807	93.533	0,692	21
2	506.329,4270	93.542	0,692	21
3	506.376,3837	93.551	0,692	21
4	506.423,3403	93.559	0,692	21
5	506.470,3131	93.568	0,692	21
6	506.517,5404	93.577	0,692	21
7	506.564,3238	93.585	0,692	21
8	506.611,8000	93.594	0,692	21
9	506.660,7486	93.603	0,692	21
10	506.708,5659	93.612	0,692	21
11	506.756,3939	93.621	0,693	21
12	506.804,2383	93.630	0,693	21
13	506.852,4290	93.825	0,694	21
14	506.900,4297	93.934	0,695	21
15	506.948,3681	95.235	0,704	21
16	506.997,6019	95.244	0,705	21
17	507.049,4920	95.254	0,705	21
18	507.099,1411	95.263	0,705	21
19	507.148,8061	95.272	0,705	21
20	507.199,2111	95.282	0,705	21
21	507.250,6275	95.291	0,705	21
22	507.302,3845	95.301	0,705	21
23	507.354,5301	95.311	0,705	21
24	507.407,8149	95.321	0,705	21
25	507.457,9271	95.330	0,705	21
26	507.508,0606	95.340	0,705	21
27	507.559,9134	95.349	0,705	21
28	507.611,5642	96.130	0,711	21
29	507.663,7774	96.140	0,711	21
30	507.715,5823	106.171	0,785	23
31	507.767,4677	106.182	0,785	23
TOTAL			21,851	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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.)	N° PARTICIPES
1	508.957,5916	106.516.822	1.204,779	173
2	509.004,2140	96.767.151	1.155,050	174
3	509.050,4399	124.084.176	1.155,863	186
4	509.096,6723	124.095.445	1.155,968	186
5	509.142,9179	97.903.071	1.156,073	174
6	509.189,4150	98.540.721	1.178,163	174
7	509.235,4674	121.942.812	1.135,916	186
8	509.282,2166	83.976.206	1.136,021	170
9	509.330,4427	81.864.219	980,395	169
10	509.377,5348	106.538.312	992,421	185
11	509.424,6374	106.548.164	992,513	185
12	509.471,7538	81.748.289	992,604	171
13	509.519,1246	82.511.248	974,007	170
14	509.566,4087	88.477.353	960,978	172
15	509.613,8269	74.657.850	905,000	169
16	509.662,3420	78.355.377	814,922	167
17	509.718,2799	130.480.644	0,000	198
18	509.771,9644	130.494.387	0,000	198
19	509.825,6641	93.318.323	0,000	174
20	509.880,1103	101.527.956	0,000	173
21	509.934,5975	111.566.266	313,961	181
22	509.989,1397	118.197.270	485,586	183
23	510.043,6585	120.529.715	667,042	188
24	510.100,1613	196.213.796	322,544	217
25	510.153,4762	196.234.303	322,577	217
26	510.206,8056	126.103.171	322,611	183
27	510.261,3062	111.864.655	609,603	185
28	510.315,8008	100.760.049	478,162	180
29	510.370,3883	110.350.386	616,279	175
30	510.424,9112	192.234.013	526,670	214
31	510.479,4494	192.254.553	526,726	214
TOTAL			22.082,434	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 14 Sanciones

No hay información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 15 Hechos relevantes

La Administradora no tiene conocimiento de algún hecho relevante que pudiese afectar en forma significativa los estados financieros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 16 Hechos posteriores

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que los pudieran afectar en forma significativa.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 17 Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar

No Hay Información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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	628.130.307	100,000	99,943	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	0	0,000	0,000
Total Cartera Inversión en Custodia	628.130.307	100,000	99,943	0	0,000	0,000

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI DEPOSITO EFECTIVO
R.U.N.:	8037-3
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 19 Circular 1990 Ajustes Fondos Tipo 1

C.1 Criterios de Valorización de los instrumentos de la cartera de inversiones

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en el literal c.1 del Título II de la Circular N° 1.990 de 2010, cabe señalar, que los criterios de valorización de los instrumentos componentes de la cartera de inversiones del fondo, para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, correspondieron a los definidos en la normativa vigente, es decir, se valorizaron al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento, la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del o los instrumentos.

De igual forma, cuando a juicio del Gerente General de la Administradora, existieron diferencias relevantes para uno o más instrumentos entre la valorización TIR de compra y la tasa entregada por el modelo de valorización referido en la letra a) del numeral 1.2.1. del Título I de Circular 1579 de 2002, se procedió a utilizar esta última en la valorización de los instrumentos, efectuándose por tanto los ajustes pertinentes a la tasa de mercado del o los instrumentos del día de la valorización de los mismos.

C.1.1 Políticas de Liquidez

La política de liquidez del fondo mutuo está estructurada principalmente considerando el objetivo de inversión y la política específica de inversiones del fondo, los que se encuentran contenidos en su Reglamento Interno. En este sentido, durante el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2010 la mencionada política de liquidez consistió en gestionar la estructura de vencimientos de la cartera de inversiones del fondo, con una duración promedio que fue inferior a 90 días durante todo el periodo y en seleccionar instrumentos de deuda con ciertas características de mercado que permitieron al fondo el cabal cumplimiento de los plazos establecido en el reglamento interno respectivo, para el pago de los rescates solicitados por los partícipes y otras obligaciones propias del fondo.

C.1.2 Determinación del Valor Neto Diario del Fondo

La determinación del valor neto diario del fondo para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, se realizó considerando las disposiciones contenidas en los artículos 25 y 26 del D.S. 249, Reglamento de Fondos Mutuos, las contempladas en el Reglamento Interno vigente del fondo mutuo y las instrucciones impartidas mediante el numeral 1.1. del Título I de la circular N° 1.579 de 2002.

C.1.3 Conversión de Aportes y Liquidación de Rescates

La conversión a cuotas de los aportes recibidos de los partícipes del fondo, se efectuó considerando el cumplimiento de las instrucciones impartidas por el numeral 2.1. del Título I de la Circular N° 1.579 de 2002, utilizando el valor de la cuota del día anterior al de la recepción de las solicitudes de suscripción, si estas se hubiesen efectuado antes del cierre de operaciones del fondo estipulado en el reglamento interno, cual es, las 16:00 horas del día, o al valor de la cuota del mismo día de la recepción de las solicitudes, si éstas se hubiesen efectuado con posterioridad a dicho cierre.

Por su parte, para la liquidación de las solicitudes de rescate, conforme a la normativa antes citada, se utilizó el valor de la cuota del fondo, correspondiente al mismo día de recepción de las solicitudes, si éstas hubiesen sido presentadas antes del cierre de operaciones del fondo ya señalado o utilizando el valor de la cuota del día siguiente, si dichas solicitudes hubiesen sido presentadas con posterioridad al cierre de operaciones indicado. Por su parte tratándose de rescates programados, la liquidación y pago de los rescates se efectuaron conforme las instrucciones impartidas mediante el Título II de Circular 1.579 de 2002, todo ello en los plazos contemplados en el reglamento interno del fondo.

C.1.4 Forma de Contabilización de los Intereses y Reajustes devengados

En la valorización de la cartera de inversiones del fondo, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se contabilizaron anticipadamente los intereses y reajustes que cada uno de los instrumentos devengó al día siguiente al de la valorización respectiva.

C.2) Valorización de instrumentos componentes de la cartera del fondo

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2010, la valorización de los instrumentos componentes de la cartera del fondo, se realizó considerando las instrucciones impartidas mediante el numeral 1.1 del Título I de la Circular N° 1.579 de 2002 es decir, se valorizaron al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento, la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del o los instrumentos o a tasa de mercado cuando así fue necesario, en consistencia con la normativa antes señalada, la cual también establece que cuando a juicio del Gerente General de la Administradora, se verifiquen diferencias relevantes para uno o más instrumentos entre la valorización a TIR de compra y la tasa entregada por el modelo de valorización referido en la letra a) del numeral 1.2.1. del Título I de Circular 1579 de 2002, se debe proceder a utilizar esta última en la valorización de los instrumentos. En dicho sentido, cabe señalar que con fecha 28 de julio de 2010, producto de diferencias relevantes observadas a esa fecha, la sociedad administradora aplicó las disposiciones contenidas en el segundo párrafo del numeral 1.1 del Título I de la Circular antes citada, efectuándose por tanto los ajustes pertinentes a la tasa de mercado del o los instrumentos componentes de la cartera del fondo, con el propósito que la misma representara el valor al cual dichos instrumentos pudieran liquidarse en el mercado.

Asimismo, se señala que en la comparación diaria entre la valorización a TIR de Compra y a TIR de Mercado de los instrumentos que componen la cartera de los fondos mutuos Tipo 1, para efectos de la aplicación de la metodología de valorización autorizada y consignada en la letra a) del numeral 1.2.1 del Título I de la Circular N° 1.579 de 2002, se utilizan las tasas entregadas por el proveedor externo denominado DICTUC S.A. (Risk América), proveedor independiente de servicios de valorización de instrumentos, el cual utiliza una metodología que consiste principalmente en identificar las transacciones de mercado válidas del día para obtener las tasas de mercado representativas de cada instrumento. Si no hay transacciones válidas se utiliza el concepto de "valorización por modelo", el cual estima una tasa interna de retorno a partir de una estructura de referencia del día y le suma un diferencial o "spread modelo", basado en información de diferenciales históricos del mismo instrumento o instrumentos similares, a excepción de los instrumentos de intermediación financiera, los cuales son valorizados mediante curvas de emisores.