

FONDO MUTUO BCI EFICIENTE

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Eficiente

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Eficiente 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 Eficiente. 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 Eficiente, 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 Eficiente 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 8730-0

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE		
		DIA MES AÑO		
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	09 07 2009	1.01.16.00	RESOLUCION N° 435
		DIA MES AÑO		
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	11 12 2009		
		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.
	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	\$\$		
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	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					
PLAZO DE PAGO DE RESCATES						
	PLAZO DE PAGO DE RESCATES		PLAZO DE PAGO DE RESCATES			
3.03.05.11.X	1 día hábil bancario	3.03.05.12.X	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

Día Mes Año

RUN FONDO

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2009

1.01.04.00 8730-0

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI EFICIENTE

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		22.361
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	22.361	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		101.698.165
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	101.698.165	
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		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		101.720.526
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		501
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	501	
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		101.720.025
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		101.720.526

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	81.127.300	0	79,755
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	2.521.870	0	2,479
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	18.048.995	0	17,744
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	101.698.165	0	99,978

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 088 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 EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 1 Información general del fondo

- ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACIÓN MENOR O IGUAL A 90 DÍAS. NACIONAL, FUE AUTORIZADO SEGÚN RESOLUCIÓN EXENTA N° 435 DE FECHA 09 DE JULIO DE 2009.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
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° 435 de fecha 09 de julio de 2009.

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.bci.cl y en www.svs.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
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, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	0,560%	570.027
Personas relacionadas	12,225%	12.435.408
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	12,785%	13.005.435

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
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 opción Eficiente		
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 EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
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				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10	1.000,0000	0	0,000	0
11	1.000,0243	23.593.106	161,598	22
12	1.000,0487	23.593.681	161,602	22
13	1.000,0731	9.767.446	161,606	10
14	1.000,0972	21.856.702	325,408	18
15	1.000,1210	29.091.362	385,375	23
16	1.000,1448	45.875.896	433,064	23
17	1.000,1686	41.817.070	460,470	20
18	1.000,1926	74.103.822	446,656	48
19	1.000,2167	74.105.602	446,667	48
20	1.000,2407	26.904.060	446,677	17
21	1.000,2647	43.308.095	449,847	22
22	1.000,2886	46.814.480	436,253	20
23	1.000,3091	63.063.822	558,876	25
24	1.000,3384	106.385.795	204,028	56
25	1.000,3616	106.388.266	204,033	56
26	1.000,3849	106.390.738	204,037	56
27	1.000,4081	49.022.689	204,042	26
28	1.000,4320	46.447.088	142,297	25
29	1.000,4559	49.570.313	245,833	24
30	1.000,4796	101.717.621	250,811	58
31	1.000,5032	101.720.025	250,817	58
TOTAL			6.329,180	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
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 EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 14 Sanciones

No hay Información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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 EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
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 EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 17 Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar

No Hay Información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EFICIENTE
R.U.N.:	8730-0
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 18 Custodia

NCG N°235:

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	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	101.698.165	100,000	99,978	0,000	0,000	0,000
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,000	0	0,000	0,000	0,000
Otras Entidades	0	0,000	0	0,000	0,000	0,000
Total Cartera Inversión en Custodia	101.698.165	100,000	99,978	0,000	0,000	0,000