

FONDO MUTUO BCI BRIC 40

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

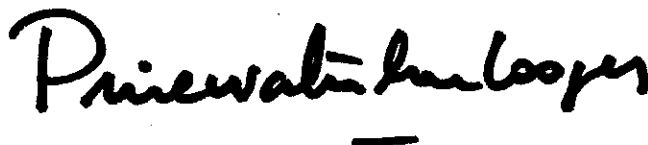
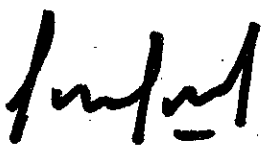
Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Bric 40

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Bric 40 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 Bric 40. 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 Bric 40, 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 Bric 40 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

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

8581-2

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE

Día Mes Año
31 12 2009

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI BRIC 40

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		17.828
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	17.828	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		16.414.671
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	5.072	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	3.209.688	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	13.199.911	
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		16.432.499

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		167.194
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	167.194	
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		16.265.305
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		16.432.499

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	5.072	0,031
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	8.656.068	0	52,677
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	1.334.160	0	8,119
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	1.136.542	0	6,916
4.32.06.XX Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	199.997	0	1,217
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	5.082.832	0	30,932
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	16.409.599	5.072	99,892

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 000 DIAS

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 MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2009Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO

8581-2

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI BRIC 40

1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO

DIA MES AÑO

08 02 2008

1.01.15.00 RESOLUCION N°

72

1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO

DIA MES AÑO

15 04 2008

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 ESTRUCTURADO, GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS

3.03.01.20 CODIGO

7

3.03.01.30 SUBCODIGO

6

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

3.03.04.11.X

0

MINIMO

3.03.04.13.X

0

UNICO

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

3.03.04.21.X

2,500 %

MINIMO

3.03.04.22.X

%

UNICO

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

POR MONTOS SIGNIFICATIVOS

3.03.05.11.X

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 1 Información general del fondo

ESTE FONDO MUTUO FUE AUTORIZADO SEGÚN RESOLUCIÓN EXENTA N° 072 DE FECHA 08 DE FEBRERO DE 2008.

TIPO DE FONDO: ESTRUCTURADO GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS.

MONEDA EN QUE SE VALORIZA EL FONDO: PESOS DE CHILE.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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°072 de fecha 08 de Febrero de 2008.

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 BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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°1.218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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 BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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	5.072	0,031%
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 BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 9 Rentabilidad nominal del fondo y repartos de beneficios

a) Rentabilidad nominal del fondo

[illegible]

b) Repartos de beneficios efectuados por el fondo

[illegible]

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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	5.282.829	32,149%	5.282.829	32,149%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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	18.539.232	17/05/2011

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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	995,4749	16.157.656	1.063,654	1.498
2	996,4377	16.173.283	1.063,519	1.498
3	996,5759	16.175.525	1.063,666	1.498
4	998,0104	16.198.809	1.065,197	1.498
5	998,0321	16.199.162	1.065,220	1.498
6	998,0631	16.199.665	1.065,253	1.498
7	998,1601	16.201.240	1.065,357	1.498
8	998,1743	16.200.761	1.065,372	1.498
9	997,8741	16.195.890	1.065,005	1.498
10	998,1993	16.200.892	1.065,352	1.498
11	999,5162	16.222.266	1.066,740	1.498
12	999,5294	16.222.480	1.066,754	1.498
13	999,5486	16.222.793	1.066,774	1.498
14	1.000,4956	16.238.162	1.067,785	1.498
15	1.001,3346	16.249.874	1.068,680	1.497
16	1.000,9189	16.243.127	1.068,111	1.497
17	1.000,1625	16.230.852	1.067,304	1.497
18	1.000,7390	16.240.209	1.067,920	1.497
19	1.000,7852	16.240.958	1.067,969	1.497
20	1.000,7867	16.240.982	1.067,970	1.497
21	1.000,6753	16.239.174	1.067,852	1.497
22	1.001,7705	16.256.882	1.069,020	1.497
23	1.002,6406	16.271.002	1.069,944	1.497
24	1.002,7232	16.272.343	1.070,033	1.497
25	1.002,7377	16.272.577	1.070,048	1.497
26	1.002,7625	16.272.981	1.070,075	1.497
27	1.002,7770	16.273.215	1.070,090	1.497
28	1.001,3957	16.250.800	1.068,616	1.497
29	1.001,1297	16.246.482	1.068,332	1.497
30	1.002,2708	16.265.000	1.069,550	1.497
31	1.002,2895	16.265.305	1.069,570	1.497
TOTAL			33.086,732	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo

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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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 BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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 BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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 BRIC 40
R.U.N.:	8581-2
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	16.409.599	100,000	99,861	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	5,072	100,000	0,031
Total Cartera Inversión en Custodia	16.409.599	100,000	99,861	5,072	100,000	0,031