

FONDO MUTUO BCI USA

Estados financieros

31 de diciembre de 2008

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, 3 de febrero de 2009

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 2008. 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 2008, 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 2008

Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2008

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	1.01.16.00	RESOLUCION N° 374
		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	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	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	PROM	
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	0,400 %	3.03.04.16.X	1,800 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO					
	MAXIMO	MINIMO	UNICO		
3.03.04.21.X	%	3.03.04.22.X	%	3.03.04.23.X	3,000 %
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	10 días corridos	3.03.05.12.X	15 días hábiles bancarios		
			POR MONTOS SIGNIFICATIVOS		

(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

1.01.04.00 8515-4

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2008

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 corresponde)

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		24
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	24	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		591
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	591	
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 o 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		615

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		0
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	0	
4.21.30.00 Acreedores varios	0	
4.21.40.00 Gastos operacionales		
4.21.50.00 Obligaciones por operaciones del artículo 13, N° 10 del D.L. N° 1.328		
4.21.60.00 Obligaciones por pago de rescates de cuotas		
4.21.70.00 Repartos de beneficios por pagar		
4.22.00.00 PATRIMONIO NETO		615
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		615

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	150	24,390
4.31.04.XX Primas de Opciones	0	0	0,000
4.31.09.XX Otros títulos de capitalización	0	441	71,707
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	591	96,097

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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas explicativas tienen por objeto proporcionar información adicional sobre las cifras contenidas en los estados financieros para una mayor comprensión de éstos por parte de los usuarios y son parte integrante de los mismos.

Deben ser redactadas en un lenguaje claro y preciso, para que exista una adecuada interpretación por los usuarios.

A continuación se establecen las notas mínimas que deben elaborarse, sin perjuicio de otras que la administración estime pertinente o que por disposiciones específicas de esta Superintendencia tengan que presentarse.

Las notas mínimas obligatorias deben presentarse en la misma secuencia que más adelante se indica, sin omitir las notas que no tienen información, en cuyo caso se señalará "No hay información".

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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:	31/12/2008

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:	31/12/2008

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:	31/12/2008

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:	31/12/2008

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		
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 USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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	B	N	0	0,000%	0	0,000%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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	337,07	10/01/2009

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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	58,9029	621	0,051	169
2	57,8788	610	0,050	169
3	58,7290	619	0,051	168
4	59,2493	624	0,051	168
5	58,6365	618	0,051	168
6	58,6316	618	0,051	168
7	58,6268	618	0,203	168
8	58,6220	618	0,406	168
9	61,7634	651	0,054	168
10	61,6664	650	0,053	168
11	61,2933	643	0,053	167
12	60,2572	632	0,052	167
13	60,2522	632	0,052	167
14	60,2473	632	0,052	167
15	59,8397	626	0,052	166
16	61,1520	639	0,053	166
17	62,0680	634	0,053	165
18	61,9195	633	0,052	165
19	61,6156	630	0,052	165
20	61,6106	630	0,052	165
21	61,6055	630	0,052	165
22	60,4778	618	0,051	165
23	59,8412	611	0,050	164
24	59,5594	607	0,050	163
25	59,5545	607	0,050	163
26	59,7381	609	0,050	163
27	59,7332	609	0,050	163
28	59,7283	609	0,050	163
29	59,4316	606	0,050	163
30	60,3446	615	0,051	163
31	60,3397	615	0,051	163
TOTAL			2,097	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo

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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI.USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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:	31/12/2008

Nota 16 Hechos posteriores

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de Diciembre de 2008 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:	31/12/2008

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 2008.