

FONDO MUTUO BCI EXPRESS

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

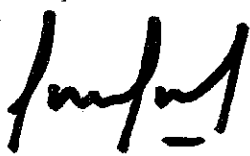
Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Express

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Express 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 Express. 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 Express, 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 Express 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
8608-B

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE

Día	31
Mes	12
Año	2009

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI EXPRESS

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		65.105
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	65.105	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		88.160.182
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	88.160.182	
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		88.225.287

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		6.351
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	822	
4.21.30.00 Acreedores varios	5.529	
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		88.218.936
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		88.225.287

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	82.823.278	0	93,877
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	4.925.077	0	5,582
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	411.827	0	0,467
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	88.160.182	0	99,926

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00

087

 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 proporciona 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 2009

Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8608-8

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI EXPRESS		
		DIA MES AÑO		
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	03 04 2008	1.01.16.00	RESOLUCION N° 196
		DIA MES AÑO		
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	05 09 2008		
		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	0	3.03.04.15.X	0
3.03.04.12.X		%	%	3.03.04.16.X	%
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO					
		MAXIMO	MINIMO	UNICO	
3.03.04.21.X		0,420 %	%	3.03.04.23.X	0,000 %
3.03.04.24.X		0	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	POR MONTOS SIGNIFICATIVOS	
3.03.05.11.X		1 día hábil bancario	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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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° 196 DE FECHA 03 DE ABRIL DE 2008.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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° 196 de fecha 03 de abril de 2008 .

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.bci.cl y en www.svs.cl

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	1,077%	950.031
Personas relacionadas	11,747%	10.362.987
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	16
TOTAL	12,824%	11.313.034

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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	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 EXPRESS
R.U.N.:	8508-8
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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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	10.493,5066	63.789.532	468,980	182
2	10.493,7506	55.156.236	588,596	175
3	10.493,9970	55.041.987	553,833	174
4	10.494,2430	91.672.340	602,781	267
5	10.494,4843	91.674.448	602,795	267
6	10.494,7303	56.957.035	602,809	204
7	10.494,9780	91.425.902	551,064	269
8	10.495,2304	52.602.360	551,077	193
9	10.495,4031	51.314.598	399,503	195
10	10.495,5757	48.540.299	255,638	207
11	10.495,7500	93.308.174	178,948	286
12	10.495,9286	93.309.762	178,951	286
13	10.496,1026	53.261.638	178,954	223
14	10.496,2750	55.879.065	269,822	231
15	10.496,4966	64.331.868	144,286	242
16	10.496,6703	65.778.469	179,543	251
17	10.496,8430	72.013.788	160,306	266
18	10.497,0165	96.776.375	212,113	345
19	10.497,1858	96.777.937	212,116	345
20	10.497,3597	65.640.155	212,120	285
21	10.497,5331	66.113.752	188,431	299
22	10.497,7056	66.953.860	242,273	316
23	10.497,8770	77.709.322	193,345	349
24	10.498,0510	109.648.374	300,407	411
25	10.498,2212	109.650.152	300,412	411
26	10.498,3953	109.651.970	300,417	411
27	10.498,5654	59.039.123	300,422	348
28	10.498,7389	51.427.001	422,192	353
29	10.498,9097	54.687.891	484,807	369
30	10.499,0826	88.217.528	410,878	470
31	10.499,2501	88.218.936	410,885	470
TOTAL			10.658,704	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 14 Sanciones

No hay Información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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	88.160.182	100,000	99,926	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	88.160.182	100,000	99,926	0	0,000	0,000