

FONDO MUTUO BCI USA

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

US\$ - Dólares estadounidenses





PricewaterhouseCoopers

RUT: 81.513.400-1

Santiago - Chile

Av. Andrés Bello 2711 - Pisos 2, 3, 4 y 5
Las Condes

Teléfono: (56) (2) 940 0000

www.pwc.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 4 de febrero de 2011

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 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 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 2010, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

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 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
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

2.03.01.00 Número 2.03.01.00 Verif.
RUT SOC. ADM. 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 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 1,800 % 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 3,000 % 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.

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS
2

RUN FONDO

Día Mes Año
1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2010

1.01.04.00 8515-4

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 corresponda)

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		1.481
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	1.481	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		15.414
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	15.414	
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 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		16.895

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		70
4.21.10.00 Rescates por pagar	58	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	3	
4.21.30.00 Acreedores varios	9	
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		16.825
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		16.895

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	10.160	60,136
4.31.04.XX Primas de Opciones	0	0	0,000
4.31.09.XX Otros títulos de capitalización	0	5.254	31,098
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	0	0,000
4.30.00.XX TOTALES	0	15.414	91,234

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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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:	31/12/2010

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° 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 y en www.bci.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
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 N°1.218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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.	0,024%	4
TOTAL	0,024%	4

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
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 USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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 USA
R.U.N.:	8515-4
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	458,44	10/01/2011

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 A. Información estadística

SERIE UNICA				
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	79,4826	15.115	1,238	770
2	80,4043	15.287	1,257	769
3	81,1229	15.443	1,268	769
4	81,1162	15.442	1,269	769
5	81,1096	15.440	1,269	769
6	81,5658	15.543	1,276	772
7	81,8933	15.617	1,283	773
8	81,8866	15.616	1,284	773
9	81,8787	15.686	1,283	775
10	82,1088	15.693	1,293	775
11	82,1020	15.692	1,290	775
12	82,0953	15.691	1,290	775
13	82,4634	15.806	1,296	776
14	82,4394	15.812	1,299	777
15	82,1965	15.732	1,296	780
16	81,9185	15.715	1,289	784
17	82,1274	15.930	1,295	788
18	82,1206	15.929	1,309	788
19	82,1139	15.928	1,309	788
20	82,3475	15.982	1,313	789
21	82,7616	16.215	1,320	794
22	83,0803	16.392	1,338	801
23	83,0834	16.415	1,347	803
24	83,0632	16.419	1,349	805
25	83,0564	16.417	1,349	805
26	83,0495	16.416	1,349	805
27	82,8944	16.461	1,347	811
28	83,0445	16.659	1,356	820
29	83,0904	16.702	1,370	823
30	83,3007	16.826	1,376	833
31	83,2938	16.825	1,383	833
TOTAL			40,591	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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:	31/12/2010

Nota 14 Sanciones

No hay información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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:	31/12/2010

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 USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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 2010.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI USA
R.U.N.:	8515-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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	0	0,000	0,0000	0	0,000	0,0000
Empresa de Deposito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,000	0,0000	0	0,000	0,0000
Otras Entidades	0	0,000	0,0000	15.414	100,000	91,2340
Total Cartera Inversión en Custodia	0	0,000	0,0000	15.414	100,000	91,2340