

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

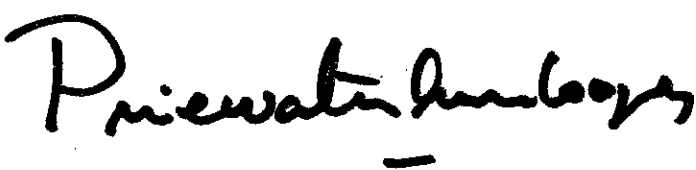
Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Capital Trust Optimo

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Capital Trust Optimo 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 Capital Trust Optimo. 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 Capital Trust Optimo, 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 Capital Trust Optimo 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 8528-6

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 29 10 2007 1.01.16.00 RESOLUCION N° 475
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 06 11 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

2.03.02.00 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 ESTRUCTURADO, GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS
3.03.01.20 CODIGO 7
3.03.01.30 SUBCODIGO 6 3.03.01.40 MONEDA CONTABILIZACION \$S
COMISION, REMUNERACION Y GASTOS DE OPERACION (MONTO SIN DECIMALES ; % CON 3 DECIMALES ; I.V.A. INCLUIDO)
% COMISION COLOCACION S/INV. O MONTO
3.03.04.11.X MAXIMO 0 3.03.04.13.X MINIMO 0 3.03.04.15.X UNICO 0
3.03.04.12.X 8,000 % 3.03.04.14.X % 3.03.04.16.X %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO
3.03.04.21.X MAXIMO 2,250 % 3.03.04.22.X MINIMO % 3.03.04.23.X UNICO %
3.03.04.24.X 0 3.03.04.25.X 0 3.03.04.26.X 0
3.03.04.30.X % GASTO OPERACIÓN ANUAL %
PLAZO DE PAGO DE RESCATES
3.03.05.11.X PLAZO DE PAGO DE RESCATES 10 días corridos 3.03.05.12.X PLAZO DE PAGO DE RESCATES 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

RUN FONDO

8528-6

1.01.01.20 FECHA DE CIERRE

Día Mes Año
31 12 2009

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		39.420
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	39.420	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		21.368.097
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	2.028	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	11.425.948	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	9.940.121	
4.12.50.00 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	
4.13.50.00 Otros	0	
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		21.407.517
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		187.021
4.21.10.00 Rescales por pagar	1.090	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	185.931	
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		21.220.496
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		21.407.517

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	2.028	0,009
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	9.826.300	0	45,901
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	3.304.878	0	15,438
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	8.234.891	0	38,467
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	21.366.069	2.028	99,815

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 CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 1 Información general del fondo

Autorizado por Resolución Exenta N°475 de fecha 29 de octubre de 2007.
Nombre : Fondo Mutuo Bci Capital Trust Optimo.
Tipo de Fondo : Fondo Mutuo Mixto, Estructurado Garantizado Extranjero – Derivados.
Series : Unica
Contabilización del Fondo : Pesos de Chile

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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° 475 de fecha 29 de octubre de 2007.

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.svs.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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°1218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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	0,236%	50.071
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	0,236%	50.071

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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	2.028	0,009%
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%

[illegible]

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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	234.626	10/01/2010
Boleta de Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	26.100.738	09/12/2010

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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 CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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 CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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 CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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 CAPITAL TRUST OPTIMO
R.U.N.:	8528-6
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	21.366.069	100,000	99,806	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	2.028	100,000	0,009
Total Cartera Inversión en Custodia	21.366.069	100,000	99,806	2.028	100,000	0,009