

FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO

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 Gran Ahorro

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Gran Ahorro 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 Gran Ahorro. 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 Gran Ahorro, 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 Gran Ahorro 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.

 PricewaterhouseCoopers

Roberto J. Villanueva B.
RUT: 7.060.344-6

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2008Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2008

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8460-3

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO

DIA MES AÑO

1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 05 09 2006 1.01.16.00 RESOLUCION N° 400

DIA MES AÑO

1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 14 09 2006

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

BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

RUT SOC. ADM. Número 2.03.01.00 Verif.
98530900 - 4

3. INFORMACION DEL FONDO

3.03.01.10 TIPO DE FONDO FM DE INV.INST.DEUDA DE MED Y LARGO PLAZO, EXTRANJ.DERIVADOS

3.03.01.20 CODIGO 3

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

3.03.04.11.X 0

3.03.04.12.X 2,000 %

MINIMO

3.03.04.13.X 0

3.03.04.14.X 0,000 %

UNICO

3.03.04.15.X 0

3.03.04.16.X %

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO

MAXIMO

3.03.04.21.X 1,000 %

3.03.04.24.X 0

MINIMO

3.03.04.22.X %

3.03.04.25.X 0

UNICO

3.03.04.23.X 0,000 %

3.03.04.26.X 0

3.03.04.30.X % GASTO OPERACIÓN ANUAL

% %

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

3.03.05.11.X 10 días corridos

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

POR MONTOS SIGNIFICATIVOS

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.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2008Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2008

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8460-3

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 05 09 2008 1.01.16.00 RESOLUCION N° 400
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 14 09 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 DE INV.INST.DEUDA DE MED Y LARGO PLAZO, EXTRANJ.DERIVADOS
3.03.01.20 CODIGO 3
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 3.03.04.13.X 0 3.03.04.15.X 0
3.03.04.12.X % 3.03.04.14.X % 3.03.04.16.X %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO
MAXIMO MINIMO UNICO
3.03.04.21.X 0,500 % 3.03.04.22.X % 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 OPERACIÓN ANUAL
%
PLAZO DE PAGO DE RESCATES
PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTO SIGNIFICATIVO
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
8460-3

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2008

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		13.492
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	13.492	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		20.501.109
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	866.501	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	19.604.608	
4.12.60.00 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	
4.13.60.00 Otros		
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		20.514.601
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		1.117
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	1.117	
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		20.513.484
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		20.514.601

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	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	1.419.970	0	6,922
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	4.140.986	0	20,185
4.32.03.XX Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	5.616.820	0	28,842
4.32.04.XX Pagarés de empresas	0	0	0,000
4.32.05.XX Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	5.319.730	0	25,931
4.32.06.XX Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	19.506	0	0,095
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	3.084.017	0	17,958
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	20.501.109	0	99,933

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 1775 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 GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 1 Información general del fondo

- ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA MEDIANO Y LARGO PLAZO EXTRANJERO - DERIVADO.

AUTORIZADO POR RESOLUCIÓN EXENTA N°400 DE FECHA 05 DE SEPTIEMBRE DE 2006.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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 N°400 de fecha 05 de septiembre de 2006.

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 GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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 1. y la circular N°1218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	0,010%	2.125
Personas relacionadas	0,976%	200.190
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,014%	2.866
TOTAL	1,000%	205.181

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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 GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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 GRAN AHORRO
R.U.N.:	8480-3
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
Estado						
Banco Central	B	N	2.569.795	12,527%	2.569.795	12,527%
Tesorería General de la Republica	B	N	1.133.728	5,526%	1.133.728	5,526%
Codelco	B	N	213.143	1,039%	213.143	1,039%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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	214.526	10/01/2009

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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	1.135,0849	24.053.633	660,771	1.821
2	1.137,8023	23.381.812	660,599	1.813
3	1.136,1270	23.302.240	639,672	1.806
4	1.135,3970	23.159.277	638,025	1.795
5	1.136,2639	23.177.141	635,003	1.795
6	1.136,6744	23.185.513	635,237	1.795
7	1.137,0788	23.193.762	635,463	1.795
8	1.137,4851	23.145.382	635,690	1.788
9	1.136,3174	23.036.584	633,486	1.785
10	1.136,9140	22.910.645	631,488	1.778
11	1.139,4671	22.909.376	629,116	1.775
12	1.137,5466	22.872.223	626,613	1.776
13	1.137,6626	22.874.554	626,717	1.776
14	1.137,7620	22.835.493	626,772	1.774
15	1.134,0827	22.656.758	623,624	1.765
16	1.132,4554	21.595.060	619,859	1.758
17	1.135,3279	20.851.306	593,162	1.744
18	1.132,2074	20.722.562	569,714	1.733
19	1.127,1629	20.650.234	565,227	1.733
20	1.127,2907	20.652.576	565,839	1.733
21	1.127,4068	20.599.711	565,898	1.729
22	1.127,9732	20.527.998	564,675	1.717
23	1.129,4718	20.506.032	563,174	1.709
24	1.127,1910	20.464.694	560,690	1.709
25	1.127,3205	20.324.298	560,756	1.705
26	1.129,1540	20.358.718	557,751	1.705
27	1.129,2752	20.360.903	557,848	1.705
28	1.129,3895	20.334.073	557,905	1.698
29	1.131,6555	20.291.737	558,231	1.686
30	1.129,9371	20.261.654	555,109	1.686
31	1.130,0084	20.262.933	555,164	1.686
TOTAL			18.609,278	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 13 A. Información estadística

SERIE BETA				
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	1.051,1997	354.764	4,860	50
2	1.053,7307	355.630	4,872	50
3	1.052,1935	355.111	4,865	50
4	1.051,5319	355.865	4,862	50
5	1.052,3492	356.166	4,879	50
6	1.052,7438	356.300	4,881	50
7	1.053,1328	356.431	4,883	50
8	1.053,5235	355.941	4,884	49
9	1.052,4564	355.881	4,871	49
10	1.053,0234	356.072	4,878	49
11	1.055,4025	357.594	4,889	51
12	1.053,6382	357.500	4,890	52
13	1.053,7601	357.542	4,898	52
14	1.053,8666	357.578	4,898	52
15	1.050,4730	356.426	4,883	52
16	1.048,9800	261.257	4,876	48
17	1.051,6552	249.972	3,588	47
18	1.048,7790	250.994	3,415	47
19	1.044,1205	249.879	3,423	47
20	1.044,2533	249.911	3,423	47
21	1.044,3751	249.940	3,424	47
22	1.044,9141	250.069	3,426	47
23	1.046,3167	250.404	3,430	47
24	1.044,2181	249.902	3,423	47
25	1.044,3524	249.934	3,424	47
26	1.046,0653	250.344	3,429	47
27	1.046,1919	250.375	3,430	47
28	1.046,3120	250.403	3,430	47
29	1.048,4258	250.909	3,437	47
30	1.046,8481	250.532	3,432	47
31	1.046,9285	250.551	3,432	47
TOTAL			129,635	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 15 Hechos relevantes

La Administración no tiene conocimientos de información relevante que pudiera afectar significativamente los estados financieros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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 GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 17 Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar

No Hay Información.