

FONDO MUTUO BCI TOP PICKS

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





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 4 de febrero de 2011

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Top Picks

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

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Top Picks 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 Top Picks. 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 Top Picks, 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 Top Picks 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

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

8787-4

Día Mes Año
1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2010

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI TOP PICKS

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		92.280
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	92.280	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		2.388.676
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	2.388.676	
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		2.480.956

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		22.737
4.21.10.00 Rescates por pagar	22.500	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	237	
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		2.458.219
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		2.480.956

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	2.388.676	0	96,280
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	0	0	0,000
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	0	0	0,000
4.32.03.XX Letres 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	2.388.676	0	96,280

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.

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 8787-4

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS		
		DIA	MES	AÑO
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	11	03	2010
		DIA	MES	AÑO
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	10	09	2010
		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	INVERSIONISTAS CALIFICADOS			
3.03.01.20	CODIGO	8			
3.03.01.30	SUBCODIGO	5			
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	1,500 %	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

%

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

	PLAZO DE PAGO DE RESCATES		PLAZO DE PAGO DE RESCATES
	POR MONTOS SIGNIFICATIVOS		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.

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 8787-4

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS		
		DIA	MES	AÑO
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	11	03	2010
1.01.16.00	RESOLUCION N°	191		
		DIA	MES	AÑO
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	10	09	2010
		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

2.03.01.00	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	INVERSIONISTAS CALIFICADOS				
3.03.01.20	CODIGO	8				
3.03.01.30	SUBCODIGO	5				
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	5,000 %		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	1,800 %		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						
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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 1 Información general del fondo

Este es un Fondo Mutuo dirigido a inversionistas calificados Nacional - Derivados.

Autorizado según Resolución Exenta N° 191 de fecha 11 de marzo de 2010.

Con Series APV y Alto Patrimonio.

Contabilización del Fondo en Pesos de Chile.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
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 N° 191 de fecha 11 de marzo de 2010

Para mayor información sobre los aspectos señalados, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo que se encuentra 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 TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
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 TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
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	2,067%	50.802
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	2,067%	50.802

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
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 TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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
No Hay Información						

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
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	214.556	10-01-2011

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 A. Información estadística

SERIE APV				
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	1.047,9068	133.540	5,488	1
2	1.053,3731	134.237	5,517	1
3	1.054,0682	134.325	5,520	1
4	1.054,0249	134.320	5,520	1
5	1.053,9816	134.314	5,520	1
6	1.058,0688	134.835	5,541	1
7	1.065,3664	135.765	5,580	1
8	1.065,3226	135.760	5,579	1
9	1.059,3414	134.997	5,548	1
10	1.055,1190	134.459	5,526	1
11	1.055,0756	134.454	5,526	1
12	1.055,0323	134.448	5,526	1
13	1.057,0536	134.706	5,536	1
14	1.061,3137	135.249	5,558	1
15	1.075,4759	137.054	5,633	1
16	1.077,1493	137.267	5,641	1
17	1.078,0613	137.383	5,646	1
18	1.078,0170	137.377	5,646	1
19	1.077,9727	137.372	5,646	1
20	1.077,4096	137.300	5,643	1
21	1.073,4676	136.798	5,622	1
22	1.058,2649	134.860	5,542	1
23	1.056,4718	134.632	5,533	1
24	1.058,0688	134.835	5,541	1
25	1.058,0253	134.830	5,541	1
26	1.057,9818	134.824	5,541	1
27	1.055,7508	134.540	5,529	1
28	1.050,5990	133.883	5,502	1
29	1.060,2706	135.116	5,553	1
30	1.067,1694	200.414	5,589	3
31	1.067,1256	200.406	8,236	3
TOTAL			175,069	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 A. Información estadística

SERIE ALTO PATRIMONIO				
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	1.041,8998	1.892.738	93,345	22
2	1.047,3261	1.902.595	93,831	22
3	1.048,0087	1.903.835	93,892	22
4	1.047,9570	1.903.741	93,888	22
5	1.047,9053	1.903.647	93,883	22
6	1.051,9603	1.911.014	94,246	22
7	1.059,2071	1.924.178	94,896	22
8	1.059,1548	1.924.083	94,891	22
9	1.053,1996	1.913.265	94,357	22
10	1.048,9930	1.905.623	93,981	22
11	1.048,9413	1.905.529	93,976	22
12	1.048,8896	1.905.435	93,971	22
13	1.050,1131	1.959.070	94,081	23
14	1.054,3365	1.966.950	97,005	23
15	1.067,5500	1.993.180	98,221	23
16	1.069,2022	1.996.265	98,451	23
17	1.070,0987	1.997.939	98,533	23
18	1.070,0459	1.997.841	98,529	23
19	1.069,9932	1.997.742	98,524	23
20	1.069,4254	1.996.682	98,471	23
21	1.065,5039	1.989.360	98,110	23
22	1.050,4053	1.961.170	96,720	23
23	1.048,6170	1.957.831	96,555	23
24	1.050,1934	1.960.775	96,701	23
25	1.050,1416	1.960.678	96,696	23
26	1.050,0898	1.960.581	96,691	23
27	1.047,8668	2.256.431	96,486	24
28	1.042,7449	2.222.902	110,738	24
29	1.052,3356	2.243.347	110,636	24
30	1.059,1741	2.257.925	111,355	24
31	1.059,1218	2.257.813	111,350	24
TOTAL			3.033,010	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
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 TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 14 Sanciones

No hay información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 15 Hechos relevantes

No hay información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
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 TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 17 Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar

No hay Información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI TOP PICKS
R.U.N.:	8787-4
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 18 Custodia

NCG N°235:

CUSTODIA DE VALORES						
Entidades	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	2.388.676	100,000	96,280	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	2.388.676	100,000	96,280	0	0,000	0,000