

FONDO MUTUO BCI EXPRESS

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 Express

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Express 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 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 2008, 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 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 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

2.03.01.00	RUT SOC. ADM.	Número	2.03.01.00	Verif.
			96530800 -	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.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	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
3.03.04.12.X	%		3.03.04.14.X	%
3.03.04.15.X	UNICO	0	3.03.04.16.X	%
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO				
3.03.04.21.X	MAXIMO	%	3.03.04.22.X	MINIMO %
3.03.04.24.X	%	0	3.03.04.25.X	%
3.03.04.23.X	UNICO	0,420	3.03.04.26.X	%
3.03.04.30.X	% GASTO OPERACIÓN ANUAL			
PLAZO DE PAGO DE RESCATES				
3.03.05.11.X	PLAZO DE PAGO DE RESCATES	1 día hábil bancario		
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

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE

Día Mes Año
31 12 2008

1.01.04.00

RUN FONDO
8608-8

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 corresponde)

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		15.648
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	15.648	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		12.355.469
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	12.355.469	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	0	
4.12.90.00 Otros instrumentos o inversiones financieras	0	
4.13.00.00 OTROS ACTIVOS		2.034.400
4.13.10.00 Dividendos por cobrar	0	
4.13.20.00 Documentos por cobrar	2.034.400	
4.13.90.00 Otros	0	
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		14.405.517
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		332
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	332	
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		14.405.185
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		14.405.517

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	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	11.448.840	0	79,475
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	806.829	0	6,294
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	12.355.469	0	85,769

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 028 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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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:	31/12/2008

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 Exenta N° 196 de fecha 03 de abril de 2008 .

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.bci.cl y en www.svs.cl

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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 N° 1, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	3,472%	500.192
Personas relacionadas	5,054%	728.023
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	8,526%	1.228.215

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 10 B. Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo ¹

NATURALEZA	EMISOR	REPRESENTANTE DE LOS BENEFICIARIOS	MONTO	VIGENCIA
Boleta de Garantia	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	214.526	10/01/2009

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
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	10.189,1842	9.675.842	131,115	35
2	10.191,2373	9.369.665	126,419	34
3	10.193,1098	9.505.932	126,433	35
4	10.195,1650	9.641.895	129,931	35
5	10.197,0419	11.291.318	129,929	39
6	10.199,0992	11.293.596	129,955	39
7	10.200,9775	11.295.676	519,842	39
8	10.203,0361	9.384.057	1.039,736	35
9	10.204,9145	9.708.251	130,110	36
10	10.206,9814	9.841.413	146,281	32
11	10.208,7974	9.655.664	131,156	32
12	10.210,8881	11.093.001	127,647	36
13	10.212,7963	11.095.074	127,671	36
14	10.214,8886	9.502.509	127,697	31
15	10.216,7987	9.674.325	127,494	32
16	10.218,8834	9.353.217	129,244	31
17	10.220,8132	9.063.031	126,939	32
18	10.222,9155	8.312.132	121,369	32
19	10.224,8101	10.133.328	116,604	37
20	10.226,9070	10.135.406	116,628	37
21	10.228,8032	7.847.136	116,650	31
22	10.231,1640	7.743.947	104,302	31
23	10.232,9962	10.005.744	129,672	32
24	10.235,0980	11.580.122	133,252	35
25	10.237,0242	9.843.121	133,277	32
26	10.239,1212	11.823.543	136,053	36
27	10.241,0524	11.825.773	136,079	36
28	10.242,9844	9.238.784	136,105	31
29	10.244,8597	9.090.153	124,589	33
30	10.246,7493	14.402.309	165,727	39
31	10.248,7959	14.405.185	165,760	39
TOTAL			5.343,666	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 14 Sanciones

No hay Información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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:	31/12/2008

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 EXPRESS
R.U.N.:	8608-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 17 **Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar**

No Hay Información.
