

FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO

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

US\$ - Dólares estadounidenses

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

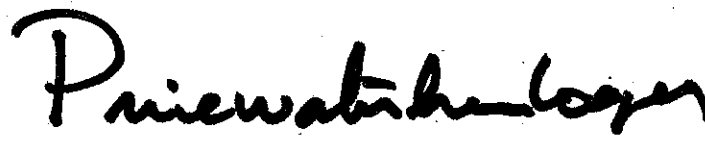
Santiago, 5 de febrero de 2010

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 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 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 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 MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2009Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8460-3

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO		
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	DIA MES AÑO	1.01.16.00	RESOLUCION N°
		05 09 2008		400
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	DIA MES AÑO		
		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

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 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	2,000 %		3.03.04.14.X	0,000 %	3.03.04.16.X	%	

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO		MAXIMO		MINIMO		UNICO	
3.03.04.21.X	1,000 %	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

3.03.05.11.X	PLAZO DE PAGO DE RESCATES	3.03.05.12.X	PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTOS SIGNIFICATIVOS
	10 días corridos		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 2009Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8480-3

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

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 OPERACION ANUAL %
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

8460-3

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2009

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 corresponda)

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		9.327
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	9.327	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		16.701.063
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	762.358	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	15.938.705	
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		16.710.390
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		910
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	910	
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		16.709.480
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		16.710.390

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	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	678.468	0	4,060
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	4.422.040	0	26,463
4.32.03.XX Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	5.225.102	0	31,269
4.32.04.XX Pagarés de empresas	0	0	0,000
4.32.05.XX Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	6.330.089	0	37,881
4.32.06.XX Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	39.999	0	0,239
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	5.385	0	0,032
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	16.701.063	0	99,944

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 1419 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 GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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:	31/12/2009

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 N°400 de fecha 05 de septiembre de 2006.

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 GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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 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:	31/12/2009

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	0,073%	12.242
Personas relacionadas	1,906%	318.406
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,080%	13.394
TOTAL	2,059%	344.042

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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	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%

[illegible]

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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
Banco Central De Chile	B	N	45.384	0,271%	45.384	0,271%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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	239.415	10/01/2010

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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	1.192,3380	17.042.088	467,249	1.498
2	1.195,0485	17.064.354	467,981	1.495
3	1.192,6697	17.022.290	466,599	1.494
4	1.193,4380	17.122.343	466,677	1.498
5	1.193,5218	17.123.547	469,151	1.498
6	1.193,6142	17.048.691	469,187	1.493
7	1.195,2863	17.151.827	467,755	1.497
8	1.195,3800	17.086.030	469,963	1.495
9	1.192,0998	17.030.883	466,839	1.495
10	1.189,1988	16.943.984	465,477	1.490
11	1.188,3334	17.008.551	463,894	1.491
12	1.188,2557	17.007.439	465,970	1.491
13	1.188,1771	16.731.679	465,939	1.489
14	1.187,7325	16.328.146	458,243	1.490
15	1.184,9518	16.349.342	446,311	1.487
16	1.186,7228	16.372.255	448,609	1.485
17	1.190,9570	16.415.511	450,168	1.484
18	1.190,7361	16.444.906	449,669	1.485
19	1.190,6564	16.443.805	450,528	1.485
20	1.190,5727	16.415.092	450,496	1.482
21	1.191,5891	16.422.631	450,125	1.479
22	1.192,5873	16.564.713	450,324	1.477
23	1.193,8435	16.561.415	454,318	1.475
24	1.193,9509	16.603.384	453,791	1.475
25	1.193,8752	16.602.333	454,871	1.475
26	1.193,7872	16.601.108	454,837	1.475
27	1.193,7018	16.554.626	454,805	1.473
28	1.193,2352	16.528.877	453,387	1.471
29	1.191,1832	16.474.048	452,080	1.471
30	1.192,8669	16.509.682	451,994	1.471
31	1.192,7419	16.507.952	452,285	1.471
TOTAL			14.209,522	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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	1.109,7567	179.542	2,460	50
2	1.112,2947	172.167	2,465	49
3	1.110,0958	172.076	2,354	50
4	1.110,8261	172.418	2,359	50
5	1.110,9194	172.433	2,362	50
6	1.111,0206	172.449	2,362	50
7	1.112,5923	172.888	2,366	50
8	1.112,6947	172.904	2,369	50
9	1.109,6566	172.660	2,362	51
10	1.106,9714	172.400	2,360	51
11	1.106,1810	178.542	2,360	54
12	1.106,1238	178.533	2,446	54
13	1.106,0658	178.523	2,446	54
14	1.105,6671	185.589	2,445	54
15	1.103,0936	186.968	2,536	55
16	1.104,7573	187.275	2,565	55
17	1.108,7144	188.135	2,575	57
18	1.108,5239	188.923	2,577	59
19	1.108,4649	188.913	2,588	59
20	1.108,4021	188.902	2,588	59
21	1.109,3635	189.066	2,590	59
22	1.110,3081	189.332	2,592	59
23	1.111,4929	189.534	2,596	59
24	1.111,6080	200.541	2,597	62
25	1.111,5528	200.531	2,747	62
26	1.111,4861	200.519	2,747	62
27	1.111,4218	200.507	2,747	62
28	1.111,0026	200.708	2,746	63
29	1.109,1072	200.365	2,745	63
30	1.110,6901	201.546	2,749	65
31	1.110,5889	201.528	2,761	65
TOTAL			78,562	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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:	31/12/2009

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 GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 17 Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar

No Hay Información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI GRAN AHORRO
R.U.N.:	8460-3
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	16.701.063	100,000	99,944	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	16.701.063	100,000	99,944	0	0,000	0,000