

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO

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

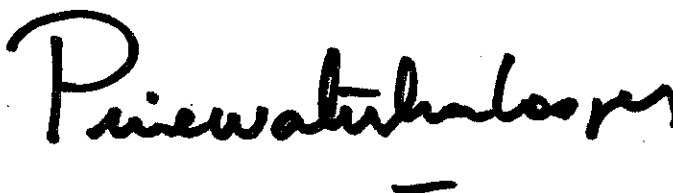
Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Capital Trust Marcopolo

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Capital Trust Marcopolo 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 Marcopolo. 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 Marcopolo, 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 Marcopolo 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 8478-6

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO	
		DIA MES AÑO	
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	20 11 2006	1.01.16.00 RESOLUCION N° 537
		DIA MES AÑO	
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	04 01 2007	
		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	FM ESTRUCTURADO, GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS			
3.03.01.20	CODIGO	7			
3.03.01.30	SUBCODIGO	6	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	8,000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO					
	MAXIMO		MINIMO		UNICO
3.03.04.21.X	%	3.03.04.22.X	%	3.03.04.23.X	1,700 %
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		
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
1.01.04.00 8478-6

Día Mes Año
1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2009

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCÓPOLO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		83.370
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	83.370	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		10.264.957
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	829	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	10.264.128	
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		10.348.327
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		74.941
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	74.941	
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		10.273.386
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		10.348.327

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	829	0,008
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	9.893.102	0	95,601
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	0	0	0,000
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	371.028	0	3,585
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	10.264.128	829	99,194

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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 1 Información general del fondo

ESTE ES UN FONDO MUTUO DE CORTO PLAZO, FUE AUTORIZADO SEGÚN RESOLUCION EXENTA N° 537 DE FECHA 20 DE NOVIEMBRE DE 2006.

TIPO DE FONDO: ESTRUCTURADO GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS.

MONEDA EN QUE SE VALORIZA EL FONDO: PESOS DE CHILE

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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° 537 de fecha 20 de Noviembre 2006.

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.svs.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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	0,039%	4.018
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	0,039%	4.018

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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	829	0,008%
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 CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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 CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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	371.026	3,585%	371.026	3,585%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 Garantia	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	209.429	10/01/2010
Boleta de Garantia	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	15.385.123	05/02/2010

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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.)	Nº PARTICIPES
1	1.007,6677	10.276.436	478,651	1.175
2	1.007,6224	10.275.974	957,258	1.175
3	1.007,6316	10.276.068	478,634	1.175
4	1.007,7464	10.277.238	478,688	1.175
5	1.007,7211	10.276.981	478,676	1.175
6	1.007,6958	10.276.723	478,664	1.175
7	1.007,6703	10.276.463	478,652	1.175
8	1.007,6454	10.276.208	478,640	1.175
9	1.007,6846	10.276.608	478,659	1.175
10	1.007,6108	10.275.855	478,624	1.175
11	1.007,6000	10.275.746	478,619	1.175
12	1.007,5750	10.275.491	478,607	1.175
13	1.007,5500	10.275.235	478,595	1.175
14	1.007,5786	10.275.527	478,608	1.175
15	1.007,4971	10.274.696	478,570	1.175
16	1.007,6415	10.276.168	478,638	1.175
17	1.007,5532	10.275.268	478,596	1.175
18	1.007,5076	10.274.803	478,575	1.175
19	1.007,4813	10.274.535	478,562	1.175
20	1.007,4550	10.274.267	478,550	1.175
21	1.007,4046	10.273.752	478,526	1.175
22	1.007,4905	10.274.629	478,567	1.175
23	1.007,4776	10.274.498	478,561	1.175
24	1.007,5237	10.274.967	478,582	1.175
25	1.007,4924	10.274.648	478,568	1.175
26	1.007,4612	10.274.330	478,553	1.175
27	1.007,4300	10.274.011	478,538	1.175
28	1.007,3607	10.273.305	478,505	1.175
29	1.007,2755	10.272.437	478,465	1.175
30	1.007,4003	10.273.709	478,524	1.175
31	1.007,3686	10.273.386	478,509	1.175
TOTAL			15.314,9640	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
Fecha de Cierre:	31/12/2009

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	10.264.128	100,000	99,186	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	829	100,000	0,008
Total Cartera Inversión en Custodia	10.264.128	100,000	99,186	829	100,000	0,008