

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO

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

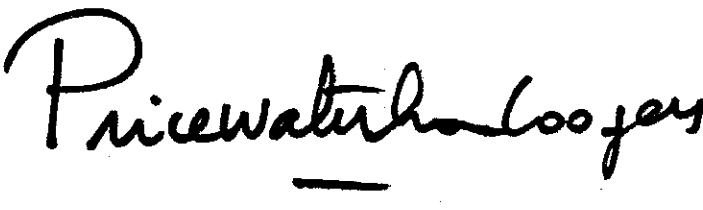
Santiago, 3 de febrero de 2009

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Capital Trust Magno

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Capital Trust Magno 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 Capital Trust Magno. 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 Magno, 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 Magno 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 8477-8

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 20 11 2008 1.01.16.00 RESOLUCION N° 538
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 02 04 2007
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 ESTRUCTURADO, GARANTIZADO EXTRANJERO - DERIVADOS
3.03.01.20 CODIGO 7
3.03.01.30 SUBCODIGO 8 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	0	0
3.03.04.12.X	%	%	8,000 %

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO

	MAXIMO	MINIMO	UNICO
3.03.04.21.X	%	%	1,700 %
3.03.04.24.X	0	0	0

3.03.04.30.X % GASTO OPERACIÓN 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	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
8477-B

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2008

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		6.913
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	6.913	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		9.589.154
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	4.211	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	9.584.943	
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		9.606.067
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		242.075
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	242.075	
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		9.363.992
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		9.606.067

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	4.211	0,044
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	4.456.930	0	46,397
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	908.712	0	9,460
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
4.32.08.XX Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	48.768	0	0,508
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	4.180.535	0	43,520
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	9.594.943	4.211	99,929

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 151 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 CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 1 Información general del fondo

ESTE ES UN FONDO MUTUO DE CORTO PLAZO, FUE AUTORIZADO SEGÚN RESOLUCION EXENTA N° 536 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 MAGNO
R.U.N.:	8477-8
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° 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 encuentran 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 MAGNO
R.U.N.:	8477-8
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 y la circular N°1218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	0,000%	0
Personas relacionadas	0,000%	0
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	0,000%	0

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
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	4.211	0,044%
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 CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
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
Banco Central	B	N	4.229.301	44,027%	4.229.301	44,027%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
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	2 14.526	10/01/2009
Boleta de Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	11.856.262	05/02/2010

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
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.)	Nº PARTICIPES
1	982,1669	9.327.943	434,472	1.186
2	980,7396	9.314.388	433,841	1.186
3	981,1704	9.318.480	434,032	1.186
4	981,4868	9.321.484	434,172	1.186
5	981,6480	9.323.016	434,243	1.186
6	981,8209	9.324.657	434,319	1.186
7	982,0035	9.326.391	434,400	1.186
8	982,1861	9.328.126	434,481	1.186
9	982,2462	9.328.696	434,507	1.186
10	982,5085	9.331.188	434,623	1.186
11	982,9786	9.332.778	434,831	1.186
12	983,4748	9.337.489	434,917	1.186
13	983,5975	9.338.654	434,971	1.186
14	983,7783	9.340.372	435,051	1.186
15	983,9519	9.342.019	435,128	1.186
16	984,6615	9.348.757	435,442	1.186
17	985,3047	9.354.863	435,726	1.186
18	985,6901	9.357.560	435,897	1.185
19	983,0558	9.332.552	434,687	1.185
20	983,2383	9.334.284	434,768	1.185
21	983,4208	9.336.016	434,848	1.185
22	984,5318	9.346.563	435,340	1.185
23	984,5852	9.347.071	435,363	1.185
24	984,3898	9.345.216	435,277	1.185
25	984,5767	9.346.990	435,360	1.185
26	985,5322	9.356.061	435,782	1.185
27	985,7164	9.357.810	435,864	1.185
28	985,9008	9.359.560	435,945	1.185
29	985,7119	9.357.767	435,862	1.185
30	986,0879	9.361.336	436,028	1.185
31	986,2728	9.363.092	436,110	1.185
TOTAL			13.486,287	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo

ENTIDAD	PORCENTAJE	MONTO
No hay Información		
TOTAL	0,000%	0

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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 MAGNO
R.U.N.:	8477-8
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 CAPITAL TRUST MAGNO
R.U.N.:	8477-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

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 2008.