

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE

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 Chile

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Capital Trust Chile 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 Chile. 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 Chile, 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 Chile 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 8527-8

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 22 10 2007 1.01.16.00 RESOLUCION N° 468
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 29 10 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 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	%	%	2,000 %
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

Día Mes Año
1.01.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2008

RUN FONDO
1.01.04.00 8527-8

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		5.120
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	5.120	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		14.944.515
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	8.550	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	14.935.965	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	0	
4.12.60.00 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	
4.13.60.00 Otros		
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		14.949.635
PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		350.351
4.21.10.00 Rescatos por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	350.351	
4.21.30.00 Acreedores varios	0	
4.21.40.00 Gastos operacionales		
4.21.50.00 Obligaciones por operaciones del artículo 13, N° 10 del D.L. N° 1.328		
4.21.60.00 Obligaciones por pago de rescates de cuotas		
4.21.70.00 Repartos de beneficios por pagar		
4.22.00.00 PATRIMONIO NETO		14.599.284
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		14.949.635

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	8.550	0,057
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	7.583.791	0	50,595
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	1.009.680	0	6,754
4.32.03.XX Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	0	0	0,000
4.32.04.XX Pagarés de empresas	701.938	0	4,695
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	5.660.558	0	37,864
4.32.08.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	14.935.965	8.550	99,965

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 158 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 CHILE
R.U.N.:	8527-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 1 Información general del fondo

Autorizado por Resolución Exenta N°468 de fecha 22 de octubre de 2007.
Nombre : Fondo Mutuo Bci Capital Trust Chile.
Tipo de Fondo : Fondo Mutuo Mixto, Estructurado Garantizado Extranjero – Derivados.
Series : Unica
Contabilización del Fondo : Pesos de Chile

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE
R.U.N.:	8527-8
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° 468 de fecha 22 de octubre 2007.

Para mayor información sobre los aspectos señalados, el participante 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 CHILE
R.U.N.:	8527-8
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 CHILE
R.U.N.:	8527-8
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	0,016%	2.351
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	0,016%	2.351

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE
R.U.N.:	8527-8
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	8.550	0,057%
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		

[illegible]

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE
R.U.N.:	8527-8
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	5.660.556	37,864%	5.660.556	37,864%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE
R.U.N.:	8527-8
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	214.526	10/01/2009
Boleta de Garantía	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	16.059.378	01/06/2009

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE
R.U.N.:	8527-8
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	938,6160	14.544.461	797,000	1.701
2	937,1364	14.521.533	795,744	1.701
3	937,5624	14.523.239	796,106	1.701
4	937,8702	14.525.832	796,099	1.701
5	937,9062	14.526.390	796,010	1.701
6	938,0712	14.528.946	796,150	1.701
7	938,2429	14.531.605	796,296	1.701
8	938,4137	14.534.250	796,441	1.701
9	938,5640	14.536.578	796,568	1.701
10	938,7787	14.538.496	796,751	1.700
11	939,4316	14.548.607	797,228	1.700
12	940,0063	14.557.507	797,715	1.700
13	940,1387	14.559.558	797,828	1.700
14	940,3076	14.562.173	797,971	1.700
15	940,4720	14.562.968	798,111	1.700
16	941,0346	14.571.681	798,492	1.700
17	941,7656	14.582.999	799,112	1.700
18	942,1607	14.589.118	799,448	1.700
19	940,2886	14.560.128	797,859	1.700
20	940,4560	14.562.721	798,001	1.700
21	940,6236	14.562.027	798,143	1.698
22	941,5538	14.576.428	798,752	1.698
23	941,6650	14.577.757	798,846	1.698
24	941,2168	14.570.819	798,445	1.698
25	941,3887	14.573.479	798,591	1.698
26	942,3157	14.587.831	799,377	1.698
27	942,4845	14.590.443	799,520	1.698
28	942,6533	14.593.057	799,663	1.698
29	942,2377	14.586.623	799,311	1.698
30	942,8833	14.596.617	799,858	1.698
31	943,0555	14.599.284	800,005	1.698
TOTAL			24.735,441	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE
R.U.N.:	8527-8
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 CHILE
R.U.N.:	8527-8
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST CHILE
R.U.N.:	8527-8
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 CHILE
R.U.N.:	8527-8
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 CHILE
R.U.N.:	8527-8
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.