

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO

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 Marcopolo

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Capital Trust Marcopolo 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 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 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 MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2008
Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2008

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 6478-6

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 2008	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	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

3.03.04.11.X	MAXIMO	0	3.03.04.13.X	MINIMO	0	3.03.04.15.X	UNICO	0
3.03.04.12.X		%	3.03.04.14.X		%	3.03.04.16.X		8.000 %

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO

3.03.04.21.X	MAXIMO	%	3.03.04.22.X	MINIMO	%	3.03.04.23.X	UNICO	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

3.03.05.11.X	PLAZO DE PAGO DE RESCATES	10 días corridos	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

RUN FONDO

1.01.04.00 8478-6

Día Mes Año
1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2008

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		12.438
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	12.438	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		11.069.934
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	62.455	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	3.423.502	
4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	7.583.977	
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	0	
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		11.082.372

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		309.910
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	309.910	
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		10.772.462
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		11.082.372

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	62.455	0,564
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	5.070.182	0	45,750
4.32.02.XX Bonos de bancos e instituciones financieras	1.009.680	0	9,111
4.32.03.XX Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	0	0	0,000
4.32.04.XX Pagarés de empresas	350.069	0	3,167
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	9.753	0	0,088
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	4.568.895	0	41,209
4.32.09.XX Otros títulos de deuda	0	0	0,000
4.33.01.XX Otros instrumentos e inversiones financieras			0,000
4.30.00.XX TOTALES	11.007.479	62.455	99,889

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 393 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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 Nº 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:	31/12/2008

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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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	0,035%	3.798
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	0,035%	3.798

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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	62.455	0,564%
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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	4,576.648	41,297%	4,576.648	41,297%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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	15.385.123	05/02/2010

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 11 Inversiones recíprocas

EMISOR	MONTO INVERTIDO POR EL FONDO EN EL EMISOR	MONTO INVERTIDO POR EL EMISOR EN EL FONDO
No hay Información	0	0
TOTAL	0	0

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 13 A. Información estadística

DIA	SERIE ALFA				N° PARTICIPES
	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.)		
1	946,2695	10.709.606	498,827		1.312
2	945,8041	10.704.338	498,581		1.312
3	944,1950	10.686.127	497,733		1.312
4	944,7572	10.692.490	498,030		1.312
5	943,7620	10.681.227	497,505		1.312
6	943,9281	10.683.106	497,592		1.312
7	944,0649	10.684.654	497,665		1.312
8	944,2410	10.686.647	497,757		1.312
9	944,1704	10.685.848	497,720		1.312
10	944,6105	10.690.829	497,952		1.312
11	951,4330	10.768.045	501,549		1.312
12	952,2034	10.776.764	501,955		1.312
13	952,3369	10.778.274	502,025		1.312
14	952,5097	10.780.230	502,116		1.312
15	952,4122	10.779.127	502,065		1.312
16	952,6086	10.781.350	502,168		1.312
17	955,2464	10.810.876	503,559		1.312
18	957,5462	10.836.905	504,756		1.312
19	956,0661	10.820.153	503,976		1.312
20	956,1969	10.821.634	504,045		1.312
21	956,3672	10.821.650	504,135		1.311
22	954,1736	10.795.524	502,889		1.311
23	952,2536	10.773.801	501,817		1.311
24	950,9864	10.759.464	501,149		1.311
25	951,1581	10.761.407	501,240		1.311
26	950,5508	10.754.535	500,920		1.311
27	950,6809	10.756.008	500,988		1.311
28	950,8505	10.757.926	501,077		1.311
29	950,1537	10.750.042	500,710		1.311
30	951,9667	10.770.555	501,666		1.311
31	952,1353	10.772.462	501,754		1.311
TOTAL			15.525,921		

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
Fecha de Cierre:	31/12/2008

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI CAPITAL TRUST MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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 MARCOPOLO
R.U.N.:	8478-6
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.