

FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO

Estados financieros

31 de diciembre de 2010

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

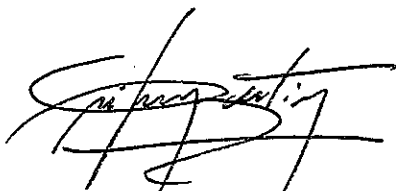
Santiago, 4 de febrero de 2011

A los señores partícipes del
Fondo Mutuo BCI Rendimiento

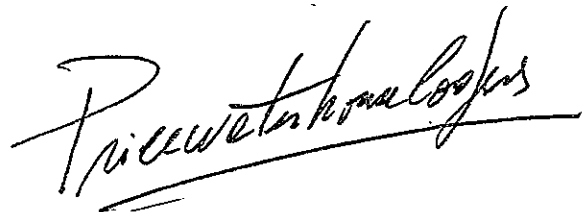
Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Rendimiento al 31 de diciembre de 2009. La preparación de dicho estado financiero (que incluye su correspondiente resumen de cartera de inversiones y notas), es responsabilidad de la administración del Fondo Mutuo BCI Rendimiento. Nuestra 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 Rendimiento, 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 Rendimiento 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.



Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0



4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

1.01.04.00 8036-5

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2010

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		40.797
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	40.797	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		142.262.869
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	142.262.869	
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		142.303.666

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		31.323
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	12.395	
4.21.30.00 Acreedores varios	18.928	
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		142.272.343
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		142.303.666

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	140.841.215	0	98,972
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	492.948	0	0,346
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	928.706	0	0,653
4.32.07.XX Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	0	0	0,000
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	142.262.869	0	99,971

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 041 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.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8036-5

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 16 03 1988 1.01.16.00 RESOLUCION N° 36
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 03 05 1988
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 C.P. DURACION MENOR O IGUAL 90 DIAS
3.03.01.20 CODIGO 1
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 0,000 % 3.03.04.14.X 0,000 % 3.03.04.16.X 0,000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO
MAXIMO MINIMO UNICO
3.03.04.21.X 1,595 % 3.03.04.22.X 0,000 % 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
0,000 %
PLAZO DE PAGO DE RESCATES
PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTO SIGNIFICATIVO
3.03.05.11.X 1 día hábil bancario 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.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8036-5

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO

DIA MES AÑO

1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO

16 03 1988

1.01.16.00 RESOLUCION N° 36

DIA MES AÑO

1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO

03 05 1988

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 C.P. DURACION MENOR O IGUAL 90 DIAS

3.03.01.20 CODIGO

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

3.03.04.11.X 0
3.03.04.12.X 0,000 %

MINIMO

3.03.04.13.X 0
3.03.04.14.X 0,000 %

UNICO

3.03.04.15.X 0
3.03.04.16.X 0,000 %

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO

MAXIMO

3.03.04.21.X 0,500 %
3.03.04.24.X 0

MINIMO

3.03.04.22.X 0,000 %
3.03.04.25.X 0

UNICO

3.03.04.23.X 0,000 %
3.03.04.26.X 0

3.03.04.30.X % GASTO OPERACION ANUAL

0,000 %

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

3.03.05.11.X 10 días corridos

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

POR MONTOS SIGNIFICATIVOS

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.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8036-5

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
DIA MES AÑO
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 16 03 1988 1.01.16.00 RESOLUCION N° 36
DIA MES AÑO
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 03 05 1988
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
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
RUT SOC. ADM. Número 2.03.01.00 Verif.
96530900 - 4

3. INFORMACION DEL FONDO

3.03.01.10 TIPO DE FONDO FM DE INV. INST. DEUDA C.P. DURACION MENOR O IGUAL 90 DIAS
3.03.01.20 CODIGO 1
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 0,000 % 3.03.04.14.X 0,000 % 3.03.04.16.X 0,000 %
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO
MAXIMO MINIMO UNICO
3.03.04.21.X 0,800 % 3.03.04.22.X 0,000 % 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
0,000 %
PLAZO DE PAGO DE RESCATES
PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTO SIGNIFICATIVO
3.03.05.11.X 2 días hábiles bancarios 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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 1 Información general del fondo

Este es un Fondo Mutuo de corto plazo, fue autorizado según Resolución Exenta N°036 de fecha 16 de marzo de 1988.

Según Resolución Exenta N°468 de fecha 04 de diciembre de 2002, fue modificado el tipo de fondo; pasando a definirse como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días, extranjero, derivados.

Series Alfa, Beta y Gamma.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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°036 de fecha 16 de marzo de 1988 y contiene las modificaciones incorporadas y aprobadas por las siguientes Resoluciones:

Resolución Exenta:

- N°138 de fecha 22 de junio de 1993
- N°040 de fecha 02 de febrero de 1998
- N°310 de fecha 10 de septiembre de 1999
- N°137 de fecha 08 de junio de 2000
- N°076 de fecha 09 de marzo de 2001
- N°179 de fecha 14 de mayo de 2001
- N°468 de fecha 04 de diciembre de 2002
- N°468 de fecha 04 de diciembre de 2002
- N°593 de fecha 20 de octubre de 2005

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.bci.cl y en www.svs.cl.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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° 1.218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	3,298%	4.691.639
Personas relacionadas	11,584%	16.480.985
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades	0,000%	14
TOTAL	14,882%	21.172.638

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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 RENDIMIENTO
R.U.N.:	8038-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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	1.239.313	10-01-2011

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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	32.835,8685	80.610.254	5.172,269	11.672
2	32.837,6407	93.266.103	5.952,434	11.649
3	32.839,4055	138.778.768	6.045,695	11.745
4	32.841,1704	138.786.227	6.046,020	11.745
5	32.842,9363	84.452.796	6.046,345	11.663
6	32.844,5906	95.077.055	6.620,063	11.655
7	32.846,2749	155.008.988	6.752,740	11.745
8	32.847,9600	91.930.493	6.753,087	11.654
9	32.849,6807	86.431.126	6.527,641	11.682
10	32.851,3670	156.280.532	6.808,133	11.781
11	32.853,0539	156.288.557	6.808,483	11.781
12	32.854,7416	89.391.387	6.808,833	11.688
13	32.856,4541	88.452.415	6.499,166	11.666
14	32.858,1737	88.131.036	6.580,389	11.662
15	32.859,8793	88.111.651	6.482,385	11.657
16	32.861,6216	89.680.227	6.526,211	11.642
17	32.863,4083	158.784.155	6.917,200	11.750
18	32.865,1956	158.792.791	6.917,576	11.750
19	32.866,9837	89.488.090	6.917,953	11.650
20	32.868,7742	89.738.748	6.898,851	11.640
21	32.870,5921	92.025.244	6.560,190	11.651
22	32.872,4185	109.016.078	6.703,670	11.654
23	32.874,2509	94.650.120	6.942,133	11.652
24	32.876,1342	174.862.208	7.617,617	11.736
25	32.878,0181	174.872.228	7.618,054	11.736
26	32.879,9029	80.433.045	7.618,490	11.639
27	32.881,7831	80.512.654	7.206,295	11.622
28	32.883,6724	76.873.549	6.368,575	11.614
29	32.885,4075	78.956.723	5.915,312	11.597
30	32.887,5124	142.263.219	6.197,490	11.703
31	32.889,6183	142.272.328	6.197,886	11.703
TOTAL			205.027,186	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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	37.308,6093	14	0,000	1
2	37.311,2583	14	0,000	1
3	37.313,9073	14	0,000	1
4	37.316,5563	14	0,000	1
5	37.319,2053	14	0,000	1
6	37.321,8543	14	0,000	1
7	37.324,5033	14	0,000	1
8	37.327,1523	14	0,000	1
9	37.329,8013	14	0,000	1
10	37.332,4503	14	0,000	1
11	37.335,0993	14	0,000	1
12	37.337,7483	14	0,000	1
13	37.340,3974	14	0,000	1
14	37.343,0464	14	0,000	1
15	37.345,6954	14	0,000	1
16	37.348,3444	14	0,000	1
17	37.350,9934	14	0,000	1
18	37.353,6424	14	0,000	1
19	37.356,2914	14	0,000	1
20	37.358,9404	14	0,000	1
21	37.361,5894	14	0,000	1
22	37.364,2384	14	0,000	1
23	37.366,8874	14	0,000	1
24	37.369,5364	14	0,000	1
25	37.372,1854	14	0,000	1
26	37.374,8344	14	0,000	1
27	37.377,4834	14	0,000	1
28	37.380,1325	14	0,000	1
29	37.382,7815	14	0,000	1
30	37.388,0795	14	0,000	1
31	37.393,3775	14	0,000	1
TOTAL			0,000	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 A. Información estadística

SERIE GAMMA				
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	33.665,0535	0	0,000	0
2	33.665,0535	0	0,000	0
3	33.665,0535	0	0,000	0
4	33.665,0535	0	0,000	0
5	33.665,0535	0	0,000	0
6	33.665,0535	0	0,000	0
7	33.665,0535	0	0,000	0
8	33.665,0535	0	0,000	0
9	33.665,0535	0	0,000	0
10	33.665,0535	0	0,000	0
11	33.665,0535	0	0,000	0
12	33.665,0535	0	0,000	0
13	33.665,0535	0	0,000	0
14	33.665,0535	0	0,000	0
15	33.665,0535	0	0,000	0
16	33.665,0535	0	0,000	0
17	33.665,0535	0	0,000	0
18	33.665,0535	0	0,000	0
19	33.665,0535	0	0,000	0
20	33.665,0535	0	0,000	0
21	33.665,0535	0	0,000	0
22	33.665,0535	0	0,000	0
23	33.665,0535	0	0,000	0
24	33.665,0535	0	0,000	0
25	33.665,0535	0	0,000	0
26	33.665,0535	0	0,000	0
27	33.665,0535	0	0,000	0
28	33.665,0535	0	0,000	0
29	33.665,0535	0	0,000	0
30	33.665,0535	0	0,000	0
31	33.665,0535	0	0,000	0
TOTAL			0,000	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo

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

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 14 Sanciones

No hay Información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 15 Hechos relevantes

La Administradora no tiene conocimiento de algún hecho relevante que pudiese afectar en forma significativa los estados financieros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 16 Hechos posteriores

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que los pudieran afectar en forma significativa.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 17 Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar

No hay Información.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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	142.262.869	100,000	99,971	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	142.262.869	100,000	99,971	0	0,000	0,000

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI RENDIMIENTO
R.U.N.:	8036-5
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 19 Circular 1990 Ajustes Fondos Tipo 1

C.1 Criterios de Valorización de los instrumentos de la cartera de inversiones

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en el literal c.1 del Título II de la Circular N° 1.990 de 2010, cabe señalar, que los criterios de valorización de los instrumentos componentes de la cartera de inversiones del fondo, para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, correspondieron a los definidos en la normativa vigente, es decir, se valorizaron al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento, la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del o los instrumentos.

De igual forma, cuando a juicio del Gerente General de la Administradora, existieron diferencias relevantes para uno o más instrumentos entre la valorización a TIR de compra y la tasa entregada por el modelo de valorización referido en la letra a) del numeral 1.2.1. del Título I de Circular N° 1579 de 2002, se procedió a utilizar esta última en la valorización de los instrumentos, efectuándose por tanto los ajustes pertinentes a la tasa de mercado del o los instrumentos del día de la valorización de los mismos.

C.1.1 Políticas de Liquidez

La política de liquidez del fondo mutuo está estructurada principalmente considerando el objetivo de inversión y la política específica de inversiones del fondo, los que se encuentran contenidos en su Reglamento Interno. En este sentido, durante el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2010 la mencionada política de liquidez consistió en gestionar la estructura de vencimientos de la cartera de inversiones del fondo, con una duración promedio que fue inferior a 90 días durante todo el período y en seleccionar instrumentos de deuda con ciertas características de mercado que permitieron al fondo el cabal cumplimiento de los plazos establecidos en el reglamento interno respectivo, para el pago de los rescates solicitados por los partícipes y otras obligaciones propias del fondo.

C.1.2 Determinación del Valor Neto Diario del Fondo

La determinación del valor neto diario del fondo para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, se realizó considerando las disposiciones contenidas en los artículos 25 y 26 del D.S. 249, Reglamento de Fondos Mutuos, las contempladas en el Reglamento Interno vigente del fondo mutuo y las instrucciones impartidas mediante el numeral 1.1. del Título I de la circular N° 1.579 de 2002.

C.1.3 Conversión de Aportes y Liquidación de Rescates

La conversión a cuotas de los aportes recibidos de los partícipes del fondo, se efectuó considerando el cumplimiento de las instrucciones impartidas por el numeral 2.1. del Título I de la Circular N° 1.579 de 2002, utilizando el valor de la cuota del día anterior al de la recepción de las solicitudes de suscripción, si estas se hubiesen efectuado antes del cierre de operaciones del fondo estipulado en el reglamento interno, cual es, las 16:00 horas del día, o al valor de la cuota del mismo día de la recepción de las solicitudes, si éstas se hubiesen efectuado con posterioridad a dicho cierre.

Por su parte, para la liquidación de las solicitudes de rescate, conforme a la normativa antes citada, se utilizó el valor de la cuota del fondo, correspondiente al mismo día de recepción de las solicitudes, si éstas hubiesen sido presentadas antes del cierre de operaciones del fondo ya señalado o utilizando el valor de la cuota del día siguiente, si dichas solicitudes hubiesen sido presentadas con posterioridad al cierre de operaciones indicado. Por su parte tratándose de rescates programados, la liquidación y pago de los rescates se efectuaron conforme las instrucciones impartidas mediante el Título II de Circular 1.579 de 2002, todo ello en los plazos contemplados en el reglamento interno del fondo.

C.1.4 Forma de Contabilización de los Intereses y Reajustes devengados

En la valorización de la cartera de inversiones del fondo, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se contabilizaron anticipadamente los intereses y reajustes que cada uno de los instrumentos devengó al día siguiente al de la valorización respectiva.

C.2) Valorización de instrumentos componentes de la cartera del fondo

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2010, la valorización de los instrumentos componentes de la cartera del fondo, se realizó considerando las instrucciones impartidas mediante el numeral 1.1 del Título I de la Circular N° 1.579 de 2002 es decir, se valorizaron al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento, la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del o los instrumentos o a tasa de mercado cuando así fue necesario, en consistencia con la normativa antes señalada, la cual también establece que cuando a juicio del Gerente General de la Administradora, se verifiquen diferencias relevantes para uno o más instrumentos entre la valorización a TIR de compra y la tasa entregada por el modelo de valorización referido en la letra a) del numeral 1.2.1. del Título I de Circular N° 1.579 de 2002, se debe proceder a utilizar esta última en la valorización de los instrumentos. En dicho sentido, cabe señalar que con fecha 28 de julio de 2010, producto de diferencias relevantes observadas a esa fecha, la sociedad administradora aplicó las disposiciones contenidas en el segundo párrafo del numeral 1.1 del Título I de la Circular antes citada, efectuándose por tanto los ajustes pertinentes a la tasa de mercado del o los instrumentos componentes de la cartera del fondo, con el propósito que la misma representara el valor al cual dichos instrumentos pudieran liquidarse en el mercado.

Asimismo, se señala que en la comparación diaria entre la valorización a TIR de Compra y a TIR de Mercado de los instrumentos que componen la cartera de los fondos mutuos Tipo 1, para efectos de la aplicación de la metodología de valorización autorizada y consignada en la letra a) del numeral 1.2.1 del Título I de la Circular N° 1.579 de 2002, se utilizan las tasas entregadas por el proveedor externo denominado DICTUC S.A. (Risk América), proveedor independiente de servicios de valorización de instrumentos, el cual utiliza una metodología que consiste principalmente en identificar las transacciones de mercado válidas del día para obtener las tasas de mercado representativas de cada instrumento. Si no hay transacciones válidas se utiliza el concepto de "valorización por modelo", el cual estima una tasa interna de retorno a partir de una estructura de referencia del día y le suma un diferencial o "spread modelo", basado en información de diferenciales históricos del mismo instrumento o instrumentos similares, a excepción de los instrumentos de intermediación financiera, los cuales son valorizados mediante curvas de emisores.