

BCI ADMINISTRADORA DE FONDOS MUTUOS S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2005

## CONTENIDO

Informe de los auditores independientes  
Balance general  
Estado de resultados  
Estado de flujos de efectivo  
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, 13 de enero de 2006

Señores Accionistas y Directores  
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 de 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 de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

**BCI ADMINISTRADORA DE FONDOS MUTUOS S.A.**

**BALANCE GENERAL**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>		<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>		<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>15.814.047</b>	<b>16.218.471</b>	<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>824.748</b>	<b>2.285.362</b>
Disponible	1.045.057	496.382	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	97.205	
Depósitos a plazo	11.261.094	7.702.699	Cuentas por pagar	296.878	72.187
Valores negociables	2.486.547	4.850.515	Documentos por pagar a empresas relacionadas	25.919	81.958
Deudores por ventas	201.775	47.871	Provisiones	225.640	249.895
Deudores varios	559.356	1.423.509	Retenciones	179.106	142.369
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	16.290	4.668	Impuesto a la renta		105.076
Impuestos por recuperar	153.066		Otros pasivos circulantes		1.633.877
Gastos pagados por anticipado	67.436	42.329			
Impuestos diferidos	19.964	10.873			
Otros activos circulantes	3.732	1.639.625			
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>175.252</b>	<b>160.530</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>15.360.146</b>	<b>14.220.311</b>
Maquinarias y equipos	664.937	595.468	Capital pagado	889.088	889.088
Otros	6.236	6.241	Utilidades retenidas	14.471.058	13.331.223
Depreciación (menos)	(495.921)	(441.179)	Utilidades acumuladas	10.331.223	8.143.491
			Utilidades del ejercicio	4.139.835	5.187.732
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>195.595</b>	<b>126.672</b>			
Intangibles	281.896	161.493			
Amortización (menos)	(89.445)	(41.696)			
Otros	3.144	6.875			
<b>Total activos</b>	<b>16.184.894</b>	<b>16.505.673</b>	<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>16.184.894</b>	<b>16.505.673</b>

Las Notas adjuntas N °s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

**BCI ADMINISTRADORA DE FONDOS MUTUOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	M\$	M\$
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>5.294.607</b>	<b>6.261.576</b>
Ingresos de explotación	8.505.600	9.306.934
Gastos de administración y operación (menos)	(3.210.993)	(3.045.358)
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>	<b>(306.122)</b>	<b>11.911</b>
Ingresos financieros	1.040.676	662.259
Gastos financieros (menos)	(736.547)	(312.077)
Otros egresos fuera de explotación (menos)	(5.692)	(5.667)
Corrección monetaria	(572.646)	(306.270)
Diferencias de cambio	(31.913)	(26.334)
Resultado antes de impuesto a la renta	4.988.485	6.273.487
Impuesto a la renta	(848.650)	(1.085.755)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>4.139.835</b>	<b>5.187.732</b>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI ADMINISTRADORA DE FONDOS MUTUOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	M\$	M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>		
Utilidad del ejercicio	4.139.835	5.187.732
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	54.734	43.159
Amortización del ejercicio	47.739	10.436
Saldo de la cuenta corrección monetaria y diferencia de cambio	604.559	332.604
Otros cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo	(23.163)	64.981
Disminución (aumento) de activos:		
Deudores por ventas	(157.021)	3.493
Otros activos	843.883	(1.270.827)
Aumento (disminución) de pasivos:		
Cuentas por pagar	230.354	15.710
Impuesto a la renta	(267.387)	(118.967)
Otras cuentas por pagar	6.087	6.013
I.V.A. y otros similares (neto)	43.743	(19.640)
Flujo originado por actividades de la operación	5.523.103	4.254.694
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compras de activo fijo	(69.123)	(87.558)
Ventas de otras inversiones (compra)	55.469	1.063.317
Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas	26.258	23.576
Préstamos Documentados a empresas relacionadas (menos)	(56.274)	(26.508)
Inversiones en Instrumentos financieros	(114.534)	(3.054.518)
Otros desembolsos	(120.551)	(1.101.234)
Flujo (utilizado) originado en actividades de inversión	<u>(278.755)</u>	<u>(3.182.925)</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obtención Préstamos	97.205	69.732
Obtención de Préstamos de Empresas Relacionadas	9.687.670	806.366
Otras fuentes de Financiamiento	7.429.799	10.872.430
Pago de préstamos (menos)	0	(496.496)
Pago de Otros Préstamos Empresas Relacionadas (menos)	(9.719.003)	(115.680)
Pago de dividendos (menos)	(3.000.000)	0
Otros desembolsos por Financiamiento (menos)	(7.387.284)	(10.877.706)
Flujo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(2.891.613)</u>	<u>258.646</u>
Flujo neto del ejercicio	2.352.735	1.330.415
<b>EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>(558.328)</u>	<u>(258.592)</u>
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	1.794.407	1.071.823
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	11.010.426	9.938.603
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u><u>12.804.833</u></u>	<u><u>11.010.426</u></u>

Las Notas adjuntas N°1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

## **01. Inscripción en el Registro de Valores**

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 7 de Enero de 1988. Con fecha 16 de Marzo de 1988, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la existencia de BCI Administradora de Fondos Mutuos S. A., según Resolución Exenta N° 36. En la misma resolución, se aprobaron los reglamentos internos de los Fondos Mutuos denominados Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo y Fondo Mutuo BCI Rendimiento. Con fecha 31 de Enero de 1991, según Resolución Exenta N° 29 se aprobó el reglamento interno del Fondo Mutuo BCI Conveniencia. Con fecha 20 de Agosto de 1992, según Resolución Exenta N° 189 se aprobó el reglamento interno del Fondo Mutuo BCI Acciones Emergentes. Con fecha 22 de septiembre de 1993, mediante Resolución Exenta N° 138, se aprobó reglamento interno del Fondo Mutuo BCI de Personas. Con fecha 14 de Marzo de 1997, según Resolución Exenta N° 064 se aprobó el reglamento interno de los Fondos Mutuos BCI Competitivo, Fondo Mutuo BCI Gran Valor y Fondo Mutuo BCI Mercados Desarrollados. Con fecha 10 de Septiembre de 1999 según Resolución Exenta N° 305 se aprobó el reglamento interno del Fondo Mutuo BCI Frontera. Con fecha 03 de Marzo de 2000, según Resolución Exenta N° 043, se aprobó el reglamento interno de Fondo Mutuo BCI Portafolio Mixto - 25, Fondo Mutuo BCI Solidez y Fondo Mutuo BCI Tecnología Global. Con fecha 20 de Octubre de 2000 según Resolución Exenta N° 294 se aprobó el reglamento interno de Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro. Con fecha 07 de Noviembre de 2000, según Resolución Exenta N° 318, se aprobó el reglamento interno de Fondo Mutuo BCI Sector Farmacéutico y Biotecnología y Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil. Con fecha 5 de febrero de 2003, según Resolución Exenta N° 30, se aprobó el reglamento interno de Fondo Mutuo BCI Dólar Cash y Fondo Mutuo BCI Depósito Dólar. Con fecha 7 de octubre de 2004, según Resolución Exenta N° 456, se aprobaron los reglamentos internos del Fondo BCI De Negocios y del Fondo BCI Deuda Emergente. Con fecha 8 de noviembre de 2004, según Resolución Exenta N° 512, se aprobó el reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Capital Trust 100. Con fecha 11 de mayo de 2005, según Resolución Exenta N° 343, se aprobó el reglamento interno del Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar y Fondo Mutuo BCI Capital Trust Imperial 100. Con fecha 14 de noviembre de 2005, según Resolución Exenta N° 612, se aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar 112.

Los fondos son administrados por la sociedad, la que por tal razón se encuentra sujeta a la normativa especial contenida en el Decreto Ley N° 1.328 y su respectivo reglamento, y a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Según Resolución Exenta N° 315 de fecha 15 de Octubre de 1997, se aprobó modificación del estatuto social de Bancrédito Administradora de Fondos Mutuos S.A., consistente en la modificación del nombre de la sociedad, por el de "BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A."

## 02. Criterios Contables Aplicados

### a) General

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

### b) Corrección monetaria

Los saldos de apertura de los Estados Financieros han sido ajustados en un 3,6% en 2005 (2,5 % en 2004), para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, ocurrida en los respectivos ejercicios. Asimismo, los saldos de las cuentas de ingresos y gastos fueron actualizados para expresarlos a valores de cierre.

### c) Bases de presentación

Para efectos de posibilitar una mejor comparación de las cifras, los saldos demostrados en los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2004, han sido actualizados en un 3,6% para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 2005.

### d) Bases de Conversión

Al cierre de cada ejercicio los activos y pasivos en moneda extranjera y Unidades de Fomento han sido expresados en moneda corriente de acuerdo a las siguientes paridades:

	\$ por unidad	
	2005	2004
Unidad de Fomento	17.974,81	17.317,05
Dólar estadounidense	512,50	557,40

### e) Depósitos a Plazo

Se presentan a su valor de inversión más intereses y reajustes devengados, al cierre de cada ejercicio.

### f) Valores Negociables

Las cuotas de Fondos Mutuos, se presentan al valor de cierre de la respectiva cuota. Los bonos y papeles emitidos por el Estado se presentan a su valor presente, calculado según la tasa de descuento determinada a su adquisición.

### g) Estimación de deudores incobrables

La Sociedad no ha efectuado provisión para deudores incobrables por estimar que todas las cuentas por cobrar son recuperables.

### h) Activo fijo físico

Los bienes del activo fijo físico se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente. Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores revalorizados del activo, a base del método lineal de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes.

### i) Contratos de Forward

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la Sociedad no mantiene contratos de Forward.

### j) Otros Activos Circulantes

Se informa en este ítem Bonos del Banco Central de Chile incluidos en Pacto de Venta con compromiso de Recompra, los cuales se presentan a su valor presente, calculado según la tasa de descuento determinada a su adquisición.

### k) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a licencias de software, las cuales se amortizan en un plazo de cinco años a base del método lineal.

l) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

La obligación por Impuesto a la Renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta. Además, se ha registrado el efecto en impuesto diferido por las diferencias temporales entre los balances financieros y tributarios.

m) Vacaciones del Personal

El costo de vacaciones, es reconocido como gasto en los estados financieros sobre base devengada.

n) Indemnización por años de servicios.

La Sociedad no tiene acordado contractualmente este beneficio con sus empleados.

o) Ingresos de la explotación

Los ingresos provenientes del giro de la Sociedad, se reconocen diariamente sobre base devengada.

p) Efectivo Equivalente

La política de la Sociedad es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de 90 días, incluyendo las cuotas de fondos mutuos y depósitos a corto plazo. El detalle es el siguiente:

Instrumentos	2005	2004
	M\$	M\$
Disponible	1.045.057	496.383
Depósitos a Plazo	11.261.094	7.702.699
Cuotas de Fondos Mutuos	302.485	203.733
Papeles emitidos por el Estado	196.197	2.607.611
Total	12.804.833	11.010.426

### 03. Cambios Contables

Durante el período informado, no hubo cambios en la aplicación de los principios contables generalmente aceptados respecto al ejercicio anterior.

### 04. Valores Negociables

Instrumentos	Valor Contable	
	31/12/2005	31/12/2004
Acciones		
Bonos	882.170	1.078.284
Cuotas de fondos mutuos	302.485	203.733
Cuotas de fondos de inversión		
Pagares de oferta pública		

Letras hipotecarias	1.105.695	960.886
Bonos Banco Central de Chile	84.981	2.266.512
Pagares Reajustables Banco Central de Chile	111.216	341.100
<b>Total Valores Negociables</b>	<b>2.486.547</b>	<b>4.850.515</b>

Instrumento	Fecha		Valor	Valor Contable		Valor de	Provisión
	Compra	Vencim.	Par	Monto	Tasa	Mercado	
BONOS BANCO CENTRAL DE CHILE	01/12/04	01/09/07	21.245	21.245	5,8	21.245	-
BONOS BANCO CENTRAL DE CHILE	01/12/04	01/09/07	10.623	10.623	5,8	10.623	-
BONOS BANCO CENTRAL DE CHILE	01/12/04	01/09/07	53.113	53.113	5,8	53.113	-
BONO BANCO DE CHILE	01/09/04	01/07/09	882.170	882.170	7,2	882.170	-
LETRAS HIPOTECARIAS SCOTIABANK SUD AMERICANO	19/05/04	01/03/16	14.324	14.324	4,7	14.324	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	27/05/04	01/01/08	2.519	2.519	4,6	2.519	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	27/05/04	01/01/09	2.351	2.351	4,8	2.351	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	27/05/04	01/01/10	2.451	2.451	4,8	2.451	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	27/05/04	01/01/06	312	312	4,9	312	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03/06/04	01/01/08	2.239	2.239	4,8	2.239	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03/06/04	01/07/07	738	738	4,8	738	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03/06/04	01/09/07	2.860	2.860	4,8	2.860	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO DE CHILE	19/05/04	01/04/09	2.707	2.707	4,8	2.707	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23/02/05	01/01/11	14.508	14.508	5,0	14.508	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23/02/05	01/01/14	131.570	131.570	4,6	131.570	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23/02/05	01/01/15	9.948	9.948	4,6	9.948	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	24/02/05	01/01/17	153.761	153.761	4,8	153.761	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	25/02/05	01/01/18	131.458	131.458	4,8	131.458	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	25/02/05	01/01/19	104.277	104.277	4,8	104.277	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01/03/05	01/01/14	28.997	28.997	4,7	28.997	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01/03/05	01/01/13	7.461	7.461	5,0	7.461	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	03/03/05	01/01/09	2.672	2.672	4,3	2.672	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	24/03/05	01/01/13	44.852	44.852	5,0	44.852	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	24/03/05	01/07/10	13.409	13.409	5,1	13.409	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	31/05/05	01/01/11	6.821	6.821	4,5	6.821	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01/03/05	01/01/12	67.832	67.832	4,4	67.832	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	23/02/05	01/01/13	6.818	6.818	4,5	6.818	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	03/03/05	01/01/16	6.787	6.787	4,5	6.787	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01/03/05	01/01/17	44.516	44.516	4,5	44.516	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01/03/05	01/05/12	40.212	40.212	4,5	40.212	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01/03/05	01/10/11	103.518	103.518	4,5	103.518	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	03/03/05	01/11/11	24.525	24.525	4,5	24.525	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	24/03/05	01/01/11	2.573	2.573	5,0	2.573	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	24/03/05	01/01/18	16.253	16.253	4,8	16.253	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	31/05/05	01/01/14	20.581	20.581	4,7	20.581	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO ESTADO	01/03/05	01/01/13	5.724	5.724	4,3	5.724	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	23/02/05	01/12/11	18.244	18.244	4,4	18.244	-
LETRAS HIPOTECARIAS BANCO SANTANDER CHILE	03/03/05	01/01/15	67.877	67.877	4,6	67.877	-
PAGARES REAJUSTABLES BANCO CENTRAL DE CHILE	13/10/05	01/07/09	111.216	111.216	3,1	111.216	-
CUOTAS FONDO MUTUO EFECTIVO	30/12/05	02/01/06	32.691	32.691	-	32.691	-



Est.deud.incobrables					-				
Deudores varios	559.356	1.423.509	-	-	559.356	559.356	1.423.509	-	-
Est.deud.incobrables					-				
							Total deudores largo plazo	-	-

## 06.Saldos y Transacciones con Empresas Relacionadas

### Documentos y Cuentas por Cobrar

RUT	Sociedad	Corto Plazo		Largo Plazo	
		31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES		55	-	-

96519800-8	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	15.900	4.613	-	-
<b>TOTALES</b>		16.290	4.668	-	-

### Documentos y Cuentas por Pagar

RUT	Sociedad	Corto Plazo		Largo Plazo	
		31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	23.539	79.886	-	-
96519800-8	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	2.380	2.072	-	-
<b>TOTALES</b>		25.919	81.958	-	-

### Transacciones

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31/12/2005		31/12/2004	
				Monto	Efecto en resultados	Monto	Efecto en resultados
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	CUENTA CORRIENTE	56.853.198.669	-	51.134.977.706	-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	ARRIENDO DE OFICINAS	70.157	70.157	67.651	67.651
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	DIETA DIRECTORES	40.879	40.879	43.030	43.030
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	SERV. ADM. DE PERSONAL	3.755	3.155	3.815	3.255
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	SERVICIO DE INFORMATICA	25.336	24.556	36.017	29.553
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	BOL. GARANTIA 1 % PARTICIPES	20.199.924	-	7.605.355	-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	BOL. GARANTIA F.M. GARANTIZADOS	37.982.916	-	20.824.752	0
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	PRIMA SEGURO INTEGRAL	-	-	29.223	29.223
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	GASTO CORPORATIVO PUBLICIDAD	-	-	33.225	-33.225
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	ACCIONISTA	DIVIDENDOS	2.997.000	-	-	-
BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	96519800-8	ACCIONISTA COMUN	REEMBOLSO DE GASTO	152.606	128.240	58.061	42.217
BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	96519800-8	ACCIONISTA COMUN	COMISION POR TRANSF R.F. ACC.	35.290	-27.606	17.282	14.799
BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	96519800-8	ACCIONISTA COMUN	DIVIDENDOS	3.000	-	-	-
BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	96519800-8	ACCIONISTA COMUN	OP. R.F. CON COMPROMISO.	133.698.475	-	279.072.843	-
BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	96519800-8	ACCIONISTA COMUN	OP. INTERMEDIACION R.F..	78.251.400	-	1.739.053.491	-

### 07. Impuestos diferidos e impuesto a la renta

Al 31 de Diciembre de 2005, las utilidades tributarias ascienden a M\$5.034.265, con un crédito de un 17% ( M\$ 6.402.859 al 31 de diciembre de 2004 con crédito 17%).

Al 31 de Diciembre de 2005, el impuesto a la renta se presenta neto de pagos provisionales mensuales y otros créditos en el rubro Impuesto a la Renta por recuperar en los Activos Circulantes. Al 31 de diciembre de 2004, el impuesto a la renta se presenta neto de pagos provisionales mensuales y otros créditos en el rubro de Impuesto a la renta por pagar en los Pasivos Circulantes, según el siguiente detalle:

	2005 M\$	2004 M\$
Impuesto a la Renta Primera Categoría	(855.825)	(1.088.487)
Pagos Provisionales Mensuales	1.010.915	981.816
Otros Créditos	0	4.217
Retención Impuesto 35%	(2.024)	(2.622)
Impuesto por Recuperar Año 2004	0	0
<b>Total Impuesto Renta por recuperar (pagar)</b>	<b>153.066</b>	<b>(105.076)</b>

### Impuesto diferido

Conceptos	31/12/2005				31/12/2004			
	Impuesto Diferido Activo		Impuesto Diferido Pasivo		Impuesto Diferido Activo		Impuesto Diferido Pasivo	
	Corto Plazo	Largo Plazo						
<b>Diferencias Temporarias</b>								
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de vacaciones	12.396	-	-	-	9.181	-	-	-
Amortización intangibles	3.293	-	-	-	3.824	-	-	-
Activos en leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de fabricación	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Activo Fijo	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnización años de servicio	-	-	1.169	-	-	-	2.132	-
Otros eventos	5.174	-	-	-	-	-	-	-
<b>Otros</b>								
Cuentas complementarias-neto de amortiza								
Provisión de valuación								
<b>Totales</b>	<b>20.863</b>	<b>-</b>	<b>1169</b>	<b>-</b>	<b>13.005</b>	<b>-</b>	<b>2.132</b>	<b>-</b>

### Impuesto a la renta

Item	31/12/2005	31/12/2004
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	-855.825	-1.088.487
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	0	0
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	9.199	5.354
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	0	0
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	0	0
Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de evaluación	0	0

Otros cargos o abonos en la cuenta	-2.024	-2.622
<b>Totales</b>	<b>-848.650</b>	<b>-1.085.755</b>

**08.Otros Activos Circulantes**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

RUBRO	Hasta 90 días	
	2005 M\$	2004 M\$
Anticipo Indemnización por Años de Servicio	3.732	5.668
Compromiso de retrocompra	0	1.633.957

Total otros activos circulantes	3.732	1.639.625
---------------------------------	-------	-----------

### **09.Activo Fijo**

Al 31 de diciembre el Activo Fijo presenta el siguiente detalle:

RUBRO	2005 M\$	2004 M\$
Máquinas y Equipos de Oficina	664.938	595.468
Activos en Leasing (Impresora HP 5si- Cancelada)	6.236	6.241

Total Activo Fijo Bruto	671.174	601.709
Depreciación Acumulada Período Anterior	(441.188)	(398.020)
Depreciación Ejercicio	(54.734)	(43.159)
Total Depreciación Acumulada	(495.922)	(441.179)
Total Activo Fijo Neto	175.252	160.530

## 10.Intangibles

Se presentan valorizados según Nota 2k.) y su detalle es el siguiente:

RUBRO	2005 M\$	2004 M\$
Licencia de Software	281.896	161.493
Total Activo Intangibles	281.896	161.493

Amortizacion Acumulada Periodo Anterior	(41.696)	(31.260)
Amortizacion Ejercicio	(47.749)	(10.436)
Amortización acumulada	(89.445)	(41.696)
Total activo intangible al 31 de diciembre	192.451	119.797

#### **11. Otros Activos**

RUBRO	2005	2004
Anticipo Indemnización por Años de Servicio	3.144	6.875
Otros Activos al 31 de diciembre	3.144	6.875

## 12. Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a corto plazo

	TIPOS DE MONEDAS E INDICE DE REAJUSTE				
RUT	Banco o Institución Financiera	\$ no reajutable		TOTALES	
		31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
	Corto Plazo (código 5.21.10.10)				
97006000-6	BANCO BCI	97.205	0	97.205	0
	Otros	0	0	0	0
	TOTALES	97.205	0	97.205	0
	Monto capital adeudado	97.205	0	97.205	0
-----					

	Tasa int prom anual	5.52			
--	---------------------	------	--	--	--

### 13 Otros Pasivos Circulantes

	2005 M\$	2004 M\$
Obligaciones de venta con compromiso de recompra	0	1.633.877

#### 14. Provisiones y Castigos

Al 31 de diciembre las provisiones son las siguientes

RUBRO	2005 M\$	2004 M\$
Auditorías y Asesorías	15.316	5.453
Prov Otros	11.506	17.042
Vacaciones	72.919	54.006
Participación	125.899	173.394
Total Provisiones y castigos	225.640	249.895



Aumento del capital con emisión de acciones de pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización reservas y/o utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Déficit acumulado periodo de desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización capital propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	30.895	-	463.246	-	-	20.932	-	191.718	-
Dividendos definitivos	-	-	- 3.000.000	-	4.139.835	-	-	-	5.007.463
<b>Saldo Final</b>	<b>889.088</b>		<b>10.331.223</b>		<b>4.139.835</b>	<b>858.193</b>		<b>7.860.513</b>	<b>5.007.463</b>
Saldos Actualizados						889.088		- 8.143.491	5.187.732

## 16. Corrección Monetaria

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	Indice de reajustabilidad	31/12/2005	31/12/2004
EXISTENCIAS			
ACTIVO FIJO	IPC	7.442	3.951
ACTIVO CIRCULANTE.	IPC	17.516	12.978
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	IPC	7.585	1.929
CUENTAS DE GASTOS Y COSTOS	IPC	70.153	-158.522
TOTAL (CARGOS) ABONOS		102.696	-139.664
-----			
PASIVOS (CARGOS) / ABONOS			

PATRIMONIO	IPC	-494.142	-220.307
PASIVO CIRCULANTE.	IPC	470	214
PASIVOS NO MONETARIOS			
CUENTAS DE INGRESOS	IPC	-181.671	53.487
TOTAL (CARGOS) ABONOS		-675.343	-166.606
(PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCION MONETARIA		-572.646	-306.270

### 17. Diferencias de Cambio

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	Moneda	31/12/2005	31/12/2004
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	US\$	69.341	-18.254
DISPONIBLE	US\$	-101.254	-8.080
Total (Cargos) Abonos		-31.913	-26.334
-----			
PASIVOS (CARGOS) / ABONOS			
Total (Cargos) Abonos			
(Perdida) Utilidad por diferencias de cambio		-31.913	-26.334

## **18. Contingencias y Restricciones**

La sociedad no mantiene compromisos ni contingencias directas e indirectas al 31 de diciembre de 2005.

## 19. Moneda Nacional y Extranjera

### Activos

Rubro	Moneda	Monto 31/12/2005	Monto 31/12/2004
Activos circulantes			
DISPONIBLE	\$ NO REAJUSTAB	1.040.408	391.632
DISPONIBLE	DOLARES	4.649	104.750
DEPOSITOS A PLAZO	\$ REAJUSTABLES	3.497.317	6.949.445
DEPOSITOS A PLAZO	\$ NO REAJUSTAB	7.763.777	753.253
VALORES NEGOCIABLES	\$ REAJUSTABLES	1.216.911	1.301.986
VALORES NEGOCIABLES	\$ NO REAJUSTAB	1.269.636	3.548.529
DEUDORES POR VENTAS	\$ NO REAJUSTAB	201.775	47.871
DEUDORES VARIOS	\$ NO REAJUSTAB	559.356	1.423.509
CUENTAS POR COBRAR EMP RELACIONADAS	\$ NO REAJUSTAB	16.290	4.668

IMPUESTOS POR RECUPERAR	\$ REAJUSTABLES	153.066	0
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ NO REAJUSTAB	67.436	42.330
IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ NO REAJUSTAB	19.694	10.873
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ NO REAJUSTAB	3.732	1.633.957
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	\$ REAJUSTABLES	0	5.668
-----			
Activo fijo			
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ REAJUSTABLES	664.937	595.468
OTROS ACTIVOS FIJOS	\$ REAJUSTABLES	6.236	6.241
DEPRECIACION (MENOS)	\$ REAJUSTABLES	-495.921	-441.179
-----			
Otros activos			
INTANGIBLES	\$ REAJUSTABLES	281.896	161.493
AMORTIZACION (MENOS)	\$ REAJUSTABLES	-89.445	-41.696
OTROS	\$ REAJUSTABLES	3.144	6.875
-----			
Total Activos			
	\$ NO REAJUSTAB	10.942.104	7.856.622
	DOLARES	4.649	104.750
	\$ REAJUSTABLES	5.238.141	8.544.301

## Moneda Nacional y Extranjera

### Pasivos

RUBRO	Moneda	Hasta 90 días		Hasta 90 días	
		31/12/2005		31/12/2004	
		Monto	tasa int. prom.anual	Monto	tasa int. prom.anual
OBLIGACIONES CON BANCOS CP	\$ NO REAJUSTAB	97.205		0	
CUENTAS POR PAGAR	\$ NO REAJUSTAB	296.878		72.187	
CUENTAS POR PAGAR EMP RELACIONADAS	\$ NO REAJUSTAB	25.919		81.958	
PROVISIONES	\$ NO REAJUSTAB	225.640		249.896	
RETENCIONES	\$ NO REAJUSTAB	179.106		142.369	
IMPUESTO A LA RENTA	\$ NO REAJUSTAB	0		105.076	
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	\$ NO REAJUSTAB			1.633.877	
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	\$ NO REAJUSTAB	824.748		2.285.362	

## **20. Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no se registran sanciones.

## **21. Hechos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los mismos.

## 22. De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo al D.L. Nro.18.045 art. 226 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos Mutuos deben garantizar para cada año una suma equivalente al 1 % de los patrimonios promedios diarios de los fondos administrados del año inmediatamente anterior. Para el cumplimiento de esta norma, en el período 2005 se consideran los siguientes antecedentes patrimoniales:

Fondo	Patrimonio Promedio Diario ( Miles de pesos )
BCI DEPOSITO EFECTIVO	2.089.552
BCI RENDIMIENTO	179.748
BCI CONVENIENCIA	179.748
BCI ACCIONES EMERGENTES	179.748
BCI DE PERSONAS	1.088.403
BCI COMPETITIVO	434.346
BCI GRAN VALOR	1.266.478
BCI MDOS.DESARROLLADOS	179.748

BCI FRONTERA	179.748
BCI PORTAFOLIO MIXTO 25	179.748
BCI SOLIDEZ	179.748
BCI TECNOLOGIA GLOBAL	179.748
BCI DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO	2.238.762
BCI FARMACEUTICO Y BIOTECNOLOGIA	179.748
BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL	179.748
BCI DÓLAR CASH	252.992
BCI DEPOSITO DÓLAR	267.631
BCI DE NEGOCIOS	179.748
BCI DEUDA EMERGENTE	179.748
BCI CAPITAL TRUST 100	179.748
BCI GUARANTEE YIELD DÓLAR	179.748
BCI CAPITAL TRUST IMPERIAL	179.748
BCI GUARANTEE YIELD DÓLAR 112	179.748

Para garantizar el cumplimiento de esta norma, BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. mantiene Boletas de Garantía con el Banco BCI.

Además, se mantienen Boletas de Garantía con el Banco BCI con el objetivo de garantizar directamente a los fondos estructurados, según lo estipulado por sus respectivos Reglamentos Internos:

BCI CAPITAL TRUST 100	M\$	20.101.112
BCI GUARANTEE YIELD DÓLAR	M US\$	17.288
BCI CAPITAL TRUST IMPERIAL	M\$	8.992.044
BCI GUARANTEE YIELD DÓLAR 112	M US\$	17.298

Adicionalmente, se adjunta el cálculo del 1% de la suma de los patrimonios promedios diarios de los fondos, utilizando como base el semestre calendario terminado el 31 de diciembre 2005.

Fondos Administrativos	Patrimonio promedio diario	
	en M\$	en UF
BCI DEPOSITO EFECTIVO	276.542.123	15.384.982
BCI RENDIMIENTO	22.341.825	1.242.952
BCI CONVENIENCIA	12.986.300	722.472
BCI ACCIONES EMERGENTES	1.146.872	63.804
BCI DE PERSONAS	71.395.219	3.971.960
BCI COMPETITIVO	57.687.101	3.209.330
BCI GRAN VALOR	116.290.278	6.469.625
BCI MERCADOS DESARROLLADOS	508.130	28.269
BCI FRONTERA	3.174.838	176.627
BCI PORTAFOLIO MIXTO 25	317.686	17.674
BCI SOLIDEZ	170.843	9.505
BCI TECNOLOGIA GLOBAL	2.451.935	136.410
BCI DEPOSITO MENSUAL DE AHORRO	63.958.387	3.558.223
BCI FARMACEUTICO Y BIOTECNOLOGIA	299.059	16.638
BCI ACCIONES PRESENCIA BURSATIL	61.753.067	3.435.534

BCI DOLAR CASH	43.316.051	2.409.820
BCI DEPOSITO DOLAR	10.900.713	606.444
BCI DE NEGOCIOS	33.221.922	1.848.249
BCI DEUDA EMERGENTE	369.836	20.575
BCI CAPITAL TRUST 100	18.324.257	1.019.441
BCI GUARANTEE YIELD	8.651.015	481.285
BCI CAPITAL TRUST IMPERIAL	9.348.877	520.110
BCI GUARANTEE YIELD 112	5.971.285	332.203
Suma de los patrimonios promedios diarios	821.127.619	45.682.132
1% de la suma de los patrimonios promedios diarios	8.211.276	456.821
Mínimo para constituirse	179.748	10.000
Mínimo exigido	179.748	10.000

	M\$
Patrimonio contable	15.360.146
Más (menos):	
Patrimonio depurado	15.128.786
Patrimonio depurado en UF	841.666

### 23. Depósitos a Plazo

EMISOR	MONEDA INDICE DE REAJUSTABILIDAD	VALOR MERCADO M\$
BBVA BANCO BHIF	\$\$	202.213
BBVA BANCO BHIF	\$\$	1.006.712
BBVA BANCO BHIF	\$\$	204.475
BBVA BANCO BHIF	\$\$	709.804
BBVA BANCO BHIF	\$\$	613.852
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	\$\$	141.917
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	\$\$	503.289
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	\$\$	80.671
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	\$\$	825.415
BANCO BICE	\$\$	1.005.291
SCOTIABANK SUD AMERICANO	\$\$	213.490
BANCO DE CHILE	\$\$	193.829
BANCO DE CHILE	\$\$	515.375
BANCO DE CHILE	\$\$	305.422
CITIBANK N. A.	\$\$	314.868
CORPBANCA	\$\$	201.871
BANCO RIPLEY	\$\$	519.608

BANCO SANTANDER CHILE	\$\$	205.676
BBVA BANCO BHIF	UF	124.622
BBVA BANCO BHIF	UF	423.111
BBVA BANCO BHIF	UF	106.418
BANKBOSTON N.A.	UF	423.904
BANCO DE CHILE	UF	127.338
BANCO DE CHILE	UF	703.446
BANCO SANTANDER CHILE	UF	85.674
BANCO SANTANDER CHILE	UF	410.230
BANCO SANTANDER CHILE	UF	507.398
BANCO SANTANDER CHILE	UF	300.658
SANTANDER S.A. AGENTE DE VALORES	UF	284.517
	Saldo al 31 de Diciembre de 2005	11.261.094
	Saldo al 31 de Diciembre de 2004	7.702.698

## 24. Remuneración de la Sociedad Administradora

La Sociedad percibe una remuneración de los Fondos Mutuos administrados, calculada según el siguiente detalle:

a) Fondo Mutuo BCI Depósito Efectivo.

Serie Alfa 0,4 %, Serie Beta 0,32 %, Serie Gamma 0,35 %, (Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 821.586 (M\$ 668.494 en 2004).

b) Fondo Mutuo BCI Rendimiento.

Serie Alfa 1,6 %, Serie Beta 0,6 %, Serie Gamma 0,8 %.(Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 299.828 (M\$ 173.618 en 2004).

c) Fondo Mutuo BCI Conveniencia

Serie Alfa 2,3 %, Serie Beta 0,6 %, Serie Gamma 1 %.(Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 128.711 (M\$ 174.166 en 2004).

d) Fondo Mutuo BCI Acciones Emergentes

Serie Alfa 2 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 1 % anual renta fija y 1 % anual renta variable, Serie Gamma 1,1 % anual renta fija y 1,3 % anual renta variable, Serie Delta 1,2 % anual renta fija y 1,5 % anual renta variable, (IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 65.932 (M\$ 91.745 en 2004).

e) Fondo Mutuo BCI De Personas

Serie Alfa 1,8 %, Serie Beta 0,6 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 0,9 %.  
(Anual IVA incluido). La remuneración de este fondo mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 903.179 (M\$ 1.665.943 en 2004).

f) Fondo Mutuo BCI Competitivo

Serie Alfa 1,8 %, Serie Beta 0,6 %, Serie Gamma 0,7 %.  
(Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 393.318 (M\$ 222.343 en 2004).

g) Fondo Mutuo BCI Gran Valor

Serie Alfa 1,9 %, Serie Beta 0,6 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 1 %.  
(Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 1.521.309 (M\$ 1.876.621 en 2004).

h) Fondo Mutuo BCI Mercados Desarrollados

Serie Alfa 2 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 1 % anual renta fija y 1 % anual renta variable, Serie Gamma 1,1 % anual renta fija y 1,3 % anual renta variable, Serie Delta 1,2 % anual renta fija y 1,5 % anual renta variable, (IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 30.523 (M\$ 54.234 en 2004).

i) Fondo Mutuo BCI Frontera

Serie Alfa 1,8 %, Serie Beta 0,6 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 0,9 %.  
(Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 57.307 (M\$ 83.937 en 2004).

j) Fondo Mutuo BCI Portafolio Mixto - 25

Serie Alfa 1,59 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 0,7 % anual renta fija y 0,7 % anual renta variable, Serie Gamma 0,8 % anual renta fija y 1,2 % anual renta variable, Serie Delta 1 % anual renta fija y 2 % anual renta variable, (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 8.365 (M\$ 10.747 en 2004).

k) Fondo Mutuo BCI Solidez

Serie Alfa 2 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 1 % anual renta fija y 1 % anual renta variable, Serie Gamma 1,1 % anual renta fija y 1,3 % anual renta variable, Serie Delta 1,2 % anual renta fija y 1,5 % anual renta variable, (IVA incluido). esta ascendió en el ejercicio a M\$ 8.699 (M\$ 10.974 en 2004).

l) Fondo Mutuo BCI Tecnología Global

Serie Alfa 2 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 1 % anual renta fija y 1 % anual renta variable, Serie Gamma 1,1 % anual renta fija y 1,3 % anual renta variable, Serie Delta 1,2 % anual renta fija y 1,5 % anual renta variable, (IVA incluido). esta ascendió en el ejercicio a M\$ 130.778 (M\$ 143.375 en 2004).

m) Fondo Mutuo BCI Depósito Mensual de Ahorro

Serie Alfa 1,65 %, Serie Beta 0,6 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 0,8 %.  
(Anual IVA incluido). La remuneración de este Fondo Mutuo ascendió en el ejercicio a M\$ 766.723 (M\$ 2.943.296 en 2004).

n) Fondo Mutuo BCI Sector Farmacéutico y Biotecnología

Serie Alfa 2 % anual renta fija y 6 % anual renta variable, Serie Beta 1 % anual renta fija y 1 % anual renta variable, Serie Gamma 1,1 % anual renta fija y 1,3 % anual renta variable, Serie Delta 1,2 % anual renta fija y 1,5 % anual renta variable, (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 15.548 (M\$ 15.818 en 2004).

o) Fondo Mutuo BCI Acciones Presencia Bursátil

Serie Alfa 6 %, Serie Gamma 1,3 %, Serie Delta 1,5 %, (IVA incluido). La remuneración de este Fondo ascendió en el ejercicio a M\$ 2.333.332 (M\$ 710.921 en 2004).

p) Fondo Mutuo BCI Dólar Cash

Serie Alfa 0,80 %, Serie Gamma 0,60% (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 233.464 ,(M\$ 89.318 en 2004).

q) Fondo Mutuo BCI Depósito Dólar

Serie Alfa 1,8 %, Serie Gamma 0,7 %, Serie Delta 0,90 % (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 119.014 ,(M\$ 193.009 en 2004).

r) Fondo Mutuo BCI De Negocios

Serie Alfa 0,89 %, Serie Beta 0,48 %, Serie Gamma 0,60 %.(IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 205.974 (M\$ 9.562 en 2004).

s) Fondo Mutuo BCI Deuda Emergente

Serie Alfa 1,9 %, Serie Gamma 0,71 %, Serie Delta 1,01 %(IVA incluido)  
Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 4.502 (M\$ 648 en 2004).

t) Fondo Mutuo BCI Capital Trust

Serie Única 0,833 % (IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 134.593 (M\$ 12.309 en 2004).

v) Fondo Mutuo BCI Capital Trust Imperial

Serie Única 1,19 %.(IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 51.637.

u) Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar

Serie Única 1,428 %.(IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 56.753.

v) Fondo Mutuo BCI Guarantee Yield Dólar 112

Serie Única 1,785 %.(IVA incluido). Esta ascendió en el ejercicio a M\$ 9.204

Las citadas remuneraciones son devengadas en forma diaria.