

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010

Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8107-8

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO		
		DIA	MES	AÑO
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	14	03	1997
		DIA	MES	AÑO
1.01.16.00	RESOLUCION Nº	64		
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	26	03	1997
		DIA	MES	AÑO
1.01.18.00	NOMBRE AUDITORES EXTERNOS	PRICE WATERHOUSE COOPERS		
1.01.19.00	Nº 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 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	%	3.03.04.14.X	%	3.03.04.16.X	%
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO					
	MAXIMO		MINIMO		UNICO
3.03.04.21.X	0,904 %	3.03.04.22.X	%	3.03.04.23.X	%
3.03.04.24.X	0	3.03.04.25.X	0	3.03.04.26.X	0
3.03.04.30.X	% GASTO OPERACIÓN ANUAL				
	%				
PLAZO DE PAGO DE RESCATES					
	PLAZO DE PAGO DE RESCATES		PLAZO DE PAGO DE RESCATES		
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 Nº 1.333.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010

Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8107-8

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO		
		DIA	MES	AÑO
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	14	03	1997
		DIA	MES	AÑO
1.01.16.00	RESOLUCION Nº	64		
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	26	03	1997
		DIA	MES	AÑO
1.01.18.00	NOMBRE AUDITORES EXTERNOS	PRICE WATERHOUSE COOPERS		
1.01.19.00	Nº 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 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	%	3.03.04.14.X	%	3.03.04.16.X	%
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO					
	MAXIMO		MINIMO		UNICO
3.03.04.21.X	0,640 %	3.03.04.22.X	%	3.03.04.23.X	%
3.03.04.24.X	0	3.03.04.25.X	0	3.03.04.26.X	0
3.03.04.30.X	% GASTO OPERACIÓN ANUAL				
	%				
PLAZO DE PAGO DE RESCATES					
	PLAZO DE PAGO DE RESCATES		PLAZO DE PAGO DE RESCATES		
3.03.05.11.X	10 días corridos	3.03.05.12.X	15 días hábiles bancarios		

(1) Este formulario debe ser llenado de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Circular Nº 1.333.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)
FONDOS MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO
1.00.01.10 01 12 2010

Fecha de cierre DIA MES AÑO
1.00.01.20 31 12 2010

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8107-8

1. IDENTIFICACION

1.01.05.00	NOMBRE DEL FONDO	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO		
		DIA	MES	AÑO
1.01.15.00	FECHA DE APROBACION REG. INTERNO	14	03	1997
		DIA	MES	AÑO
1.01.16.00	RESOLUCION Nº	64		
1.01.17.00	FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO	26	03	1997
		DIA	MES	AÑO
1.01.18.00	NOMBRE AUDITORES EXTERNOS	PRICE WATERHOUSE COOPERS		
1.01.19.00	Nº 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 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	%	3.03.04.14.X	%	3.03.04.16.X	%
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO					
	MAXIMO		MINIMO		UNICO
3.03.04.21.X	0,500	3.03.04.22.X	%	3.03.04.23.X	%
3.03.04.24.X	0	3.03.04.25.X	0	3.03.04.26.X	0
3.03.04.30.X	% GASTO OPERACIÓN ANUAL				
	%				
PLAZO DE PAGO DE RESCATES					
	PLAZO DE PAGO DE RESCATES		PLAZO DE PAGO DE RESCATES		
3.03.05.11.X	2 días hábiles bancarios	3.03.05.12.X	POR MONTOS SIGNIFICATIVOS	15 días hábiles bancarios	

(1) Este formulario debe ser llenado de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Circular Nº 1.333.

4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS
2
RUN FONDO
8107-B

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE

Día	31
Mes	12
Año	2010

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO

4.01 BALANCE GENERAL

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

ACTIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.11.00.00 DISPONIBLE		96.845
4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo	96.845	
4.11.20.00 Otras monedas	0	
4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		174.009.044
4.12.10.00 Instrumentos de capitalización	0	
4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días	174.009.044	
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		4.050
4.13.10.00 Dividendos por cobrar	0	
4.13.20.00 Documentos por cobrar	4.050	
4.13.90.00 Otros	0	
4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS		174.109.939

PASIVOS	PARCIALES	TOTALES
4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE		77.160
4.21.10.00 Rescates por pagar	0	
4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora	6.785	
4.21.30.00 Acreedores varios	70.375	
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		174.032.779
4.20.00.00 TOTAL PASIVOS		174.109.939

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	171.665.411	0	98,596
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	2.171.040	0	1,247
4.32.05.XX Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	172.593	0	0,099
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	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	174.009.044	0	99,942

4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 1 Información general del fondo

- ESTE ES UN FONDO MUTUO DE CORTO PLAZO, FUE AUTORIZADO SEGÚN RESOLUCION EXENTA N°064 DE FECHA 14 DE MARZO DE 1997.

- 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.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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°064 de fecha 14 de marzo de 1997 y contiene las modificaciones incorporadas y aprobadas por las siguientes Resoluciones:

Resolución Exenta:

- N°040 de fecha 02 de febrero de 1998
- N°342 de fecha 13 de noviembre de 1998
- N°310 de fecha 10 de septiembre 1999
- N°137 de fecha 08 de junio de 2000
- N°468 de fecha 04 de diciembre de 2002
- N°594 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 encuentran 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 COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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 N° 1 y la circular 1218 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados

TIPO DE RELACIONADO	PORCENTAJE	MONTO
Sociedad administradora	3,283%	5.713.173
Personas relacionadas	3,920%	6.821.947
Accionistas de la sociedad adm.	0,000%	0
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración.	0,000%	0
TOTAL	7,203%	12.535.120

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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	2.149.675	1,235%

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%

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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 Garantia	Banco de Credito e inversiones	Banco de Credito e inversiones	1.400.270	10/01/2011

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 11 Inversiones recíprocas

EMISOR	MONTO INVERTIDO POR EL FONDO EN EL EMISOR	MONTO INVERTIDO POR EL EMISOR EN EL FONDO
BANCO SECURITY S.A.	16.530.510	4.021.848
TOTAL	16.530.510	4.021.848

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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	21.312,7035	93.093.650	2.878,076	13.246
2	21.314,3124	83.508.744	2.822,403	13.237
3	21.315,7130	101.933.722	2.373,854	13.284
4	21.317,3533	101.941.566	2.374,037	13.284
5	21.318,9961	83.533.690	2.374,220	13.245
6	21.320,6201	83.815.477	2.470,070	13.257
7	21.322,2422	100.862.859	2.487,091	13.291
8	21.323,8651	84.509.826	2.487,280	13.253
9	21.325,4781	82.977.236	2.526,367	13.314
10	21.327,0831	99.952.736	2.464,649	13.387
11	21.328,6900	99.960.267	2.464,834	13.387
12	21.330,2962	82.569.558	2.465,020	13.317
13	21.331,9104	80.259.955	2.478,714	13.295
14	21.333,6101	80.286.231	2.573,463	13.306
15	21.335,4381	80.343.763	2.585,185	13.326
16	21.337,0444	80.192.114	2.665,351	13.335
17	21.338,6736	104.557.923	2.578,204	13.389
18	21.340,3016	104.565.900	2.578,401	13.389
19	21.341,9305	84.997.903	2.578,598	13.339
20	21.343,5740	86.402.262	2.580,623	13.345
21	21.345,2231	97.546.848	2.780,671	13.343
22	21.346,8881	97.962.166	2.853,763	13.334
23	21.348,5713	107.566.439	3.001,520	13.356
24	21.350,2612	124.518.376	3.070,392	13.409
25	21.351,9429	124.528.183	3.070,634	13.409
26	21.353,6253	89.177.527	3.070,876	13.376
27	21.355,3023	82.309.259	3.662,832	13.383
28	21.357,0105	82.464.974	3.250,416	13.380
29	21.358,7040	83.872.352	3.340,080	13.393
30	21.360,5539	116.473.048	2.872,009	13.457
31	21.362,3692	116.482.946	2.872,253	13.457
TOTAL			84.651,886	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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	22.382,8875	58.288	0,798	20	
2	22.384,8225	58.293	0,799	20	
3	22.386,5075	58.297	0,799	20	
4	22.388,4452	58.302	0,799	20	
5	22.390,3848	58.308	0,799	20	
6	22.392,3356	58.463	0,801	20	
7	22.394,2844	58.468	0,801	20	
8	22.396,2344	58.473	0,801	20	
9	22.398,1744	58.478	0,801	20	
10	22.400,1055	58.483	0,801	20	
11	22.402,0390	58.488	0,801	20	
12	22.403,9717	58.493	0,801	20	
13	22.405,9123	58.552	0,802	20	
14	22.407,9436	58.687	0,804	20	
15	22.410,1093	58.693	0,804	20	
16	22.412,0422	58.929	0,807	20	
17	22.413,9989	58.934	0,807	20	
18	22.415,9545	58.939	0,807	20	
19	22.417,9113	58.945	0,807	20	
20	22.419,8833	58.950	0,808	20	
21	22.421,8606	58.955	0,808	20	
22	22.423,8553	58.960	0,808	20	
23	22.425,8693	59.966	0,821	20	
24	22.427,8895	59.971	0,822	20	
25	22.429,9015	59.976	0,822	20	
26	22.431,9147	59.982	0,822	20	
27	22.433,9226	59.987	0,822	20	
28	22.435,9630	59.993	0,822	20	
29	22.437,9877	59.998	0,822	20	
30	22.440,1770	60.004	0,822	20	
31	22.442,3300	60.010	0,822	20	
TOTAL			25,060		

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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	22.141,5733	65.817.566	748,521	103
2	22.143,6451	44.574.657	747,529	103
3	22.145,5492	124.520.492	375,268	131
4	22.147,7024	124.532.598	375,305	131
5	22.149,8583	50.885.343	375,341	104
6	22.151,9400	47.324.070	879,211	104
7	22.154,0198	128.081.838	877,279	134
8	22.156,1006	60.116.455	877,361	106
9	22.158,1712	64.650.269	863,197	106
10	22.160,2456	136.915.735	862,762	127
11	22.162,3222	136.928.565	862,843	127
12	22.164,3980	62.775.158	862,924	104
13	22.166,4700	57.984.010	924,405	108
14	22.168,5520	57.243.820	1.249,414	100
15	22.170,6338	43.604.379	1.850,038	100
16	22.172,8497	51.083.939	0,000	104
17	22.175,0653	116.614.070	127,796	136
18	22.177,2796	116.625.715	127,809	136
19	22.179,4949	49.806.499	127,822	105
20	22.181,7317	63.670.854	93,464	110
21	22.183,9500	67.408.074	217,281	109
22	22.186,1728	57.157.995	287,079	106
23	22.188,3963	67.972.074	373,702	105
24	22.190,6269	123.263.631	405,252	130
25	22.192,8490	123.275.975	405,292	130
26	22.195,0721	53.230.618	405,333	105
27	22.197,2956	30.097.475	265,905	99
28	22.199,5272	33.298.650	275,352	100
29	22.201,7499	28.422.630	204,895	99
30	22.204,0194	57.484.040	519,723	123
31	22.206,2532	57.489.823	519,776	123
TOTAL			17.087,879	

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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 COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
Fecha de Cierre:	31/12/2010

Nota 14 Sanciones

No hay información

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
Fecha de Cierre:	31/12/2010

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 COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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 COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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 COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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	174.009.044	100,000	99,942	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	174.009.044	100,000	99,942	0	0,000	0,000

Fondo Mutuo:	FONDO MUTUO BCI COMPETITIVO
R.U.N.:	8107-8
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 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 establecido 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

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 1579 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.

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 1579 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.