

## FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA

Estados financieros

31 de diciembre de 2009

### CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Resumen de cartera de inversiones

Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de fomento

US\$ - Dólares estadounidenses

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del  
Fondo Mutuo BCI América Latina

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI América Latina 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 América Latina. 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 América Latina, 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 América Latina 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.



Roberto J. Villanueva B.  
RUT: 7.060.344-6

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)  
FONDOS MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO  
1.00.01.10 01 12 2008Fecha de cierre DIA MES AÑO  
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8434-4

## 1. IDENTIFICACION

|            |                                     |                                |     |      |
|------------|-------------------------------------|--------------------------------|-----|------|
| 1.01.05.00 | NOMBRE DEL FONDO                    | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |     |      |
|            |                                     | DIA                            | MES | AÑO  |
| 1.01.15.00 | FECHA DE APROBACION REG. INTERNO    | 23                             | 05  | 2008 |
|            |                                     | DIA                            | MES | AÑO  |
| 1.01.17.00 | FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO | 24                             | 05  | 2008 |
|            |                                     | 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 MIXTO DE INV. EN INSTRUM DE CAPITALIZ. EXTRANJ. DERIVADOS |  |  |
| 3.03.01.20 | CODIGO                 | 4                                                            |  |  |
| 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                         | 1.800 % |        |  | 3.03.04.14.X | 0,000 % | 3.03.04.16.X | % |
| % REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO  |         | MAXIMO |  | MINIMO       |         | UNICO        |   |
| 3.03.04.21.X                         | 5.750 % |        |  | 3.03.04.22.X | 0,000 % | 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

|              |                           |              |                                                     |
|--------------|---------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|
| 3.03.05.11.X | PLAZO DE PAGO DE RESCATES | 3.03.05.12.X | PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTOS SIGNIFICATIVOS |
|              | 10 días corridos          |              | 15 días hábiles bancarios                           |

(1) Este formulario debe ser llenado de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Circular N° 1.333.

SVS

FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)  
FONDOS MUTUOS

Fecha de inicio DIA MES AÑO  
1.00.01.10 01 12 2009  
Fecha de cierre DIA MES AÑO  
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8434-4

## 1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA  
DIA MES AÑO  
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 23 05 2006 1.01.16.00 RESOLUCION N° 224  
DIA MES AÑO  
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 24 05 2006  
1.01.18.00 NOMBRE AUDITORES EXTERNOS PRICE WATERHOUSE COOPERS  
1.01.19.00 N° INSCRIPCION EN REG. DE AUDITORES 24

## 2. INFORMACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

2.03.02.00 RAZON SOCIAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA RUT SOC. ADM. Número 2.03.01.00 Verif.  
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. 96530900 - 4

## 3. INFORMACION DEL FONDO

3.03.01.10 TIPO DE FONDO FM MIXTO DE INV. EN INSTRUM DE CAPITALIZ. EXTRANJ. DERIVADOS  
3.03.01.20 CODIGO 4  
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  
3.03.04.11.X MAXIMO 0 3.03.04.13.X MINIMO 0 3.03.04.15.X UNICO 0  
3.03.04.12.X % 3.03.04.14.X % 3.03.04.16.X %  
% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO  
3.03.04.21.X MAXIMO 1,800 % 3.03.04.22.X MINIMO % 3.03.04.23.X UNICO %  
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  
3.03.05.11.X PLAZO DE PAGO DE RESCATES 10 días corridos 3.03.05.12.X PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTOS SIGNIFICATIVOS 15 días hábiles bancarios

(1) Este formulario debe ser llenado de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Circular N° 1.333.

## 4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

1.01.01.20 FECHA DE CIERRE

Día Mes Año  
31 12 2009

1.01.04.00

8434-4

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA

## 4.01 BALANCE GENERAL

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

| ACTIVOS                                                               | PARCIALES  | TOTALES    |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 4.11.00.00 DISPONIBLE                                                 |            | 342.177    |
| 4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo                      | 149.125    |            |
| 4.11.20.00 Otras monedas                                              | 193.052    |            |
| 4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS                     |            | 86.473.380 |
| 4.12.10.00 Instrumentos de capitalización                             | 82.563.488 |            |
| 4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días | 3.909.892  |            |
| 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                                              |            | 22         |
| 4.13.10.00 Dividendos por cobrar                                      | 0          |            |
| 4.13.20.00 Documentos por cobrar                                      | 22         |            |
| 4.13.90.00 Otros                                                      |            |            |
| 4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS                                              |            | 86.815.579 |

| PASIVOS                                                                          | PARCIALES | TOTALES    |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| 4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE                                                       |           | 527.159    |
| 4.21.10.00 Rescates por pagar                                                    | 506.831   |            |
| 4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora                                  | 19.828    |            |
| 4.21.30.00 Acreedores varios                                                     | 500       |            |
| 4.21.40.00 Gastos operacionales                                                  |           |            |
| 4.21.50.00 Obligaciones por operaciones del artículo 13, N° 10 del D.L. N° 1.328 |           |            |
| 4.21.60.00 Obligaciones por pago de rescates de cuotas                           |           |            |
| 4.21.70.00 Repartos de beneficios por pagar                                      |           |            |
| 4.22.00.00 PATRIMONIO NETO                                                       |           | 86.288.420 |
| 4.20.00.00 TOTAL PASIVOS                                                         |           | 86.815.579 |

## 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<br>s/ activos<br>XX = 03 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------------------|
|                                                                        | Nacional<br>XX = 01 | Extranjero<br>XX = 02 |                                      |
| 4.31.01.XX Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones  | 0                   | 4.405.443             | 5.074                                |
| 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                   | 67.081.315            | 77.269                               |
| 4.31.04.XX Primas de Opciones                                          | 0                   | 0                     | 0.000                                |
| 4.31.09.XX Otros títulos de capitalización                             | 0                   | 11.076.730            | 12.759                               |
| 4.32.01.XX Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | 0                   | 0                     | 0.000                                |
| 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                                         | 0                   | 0                     | 0.000                                |
| 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             | 3.909.892           | 0                     | 4.504                                |
| 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                |                     |                       | 0.000                                |
| 4.30.00.XX TOTALES                                                     | 3.909.892           | 82.563.488            | 99.606                               |

## 4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 000 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.

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**Nota 1 Información general del fondo**

Este es un Fondo Mutuo Mixto Extranjero - Derivados

Autorizado según Resolución Exenta N°224 de fecha 23 mayo de 2006.

Con Series Alfa y Beta

Contabilización del Fondo en Pesos de Chile

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**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°224 de fecha 23 de mayo de 2006 y contiene las modificaciones incorporadas y aprobadas en las siguientes Resoluciones:

Resolución Exenta

- N° 11 de fecha 09 de enero de 2008.

Para mayor información sobre los aspectos señalados, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo que se encuentran en nuestras oficinas y en la de nuestros agentes colocadores, también puede acceder a esta información en la dirección Internet [www.bci.cl](http://www.bci.cl) y en [www.svs.cl](http://www.svs.cl)

|                  |                                |
|------------------|--------------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| R.U.N.:          | 8434-4                         |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009                     |

**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.

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**Nota 4 Cuotas de propiedad de la sociedad administradora y relacionados**

| TIPO DE RELACIONADO                                                                            | PORCENTAJE    | MONTO          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Sociedad administradora                                                                        | 0,000%        | 0              |
| Personas relacionadas                                                                          | 0,283%        | 244.240        |
| Accionistas de la sociedad adm.                                                                | 0,000%        | 0              |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración. | 0,087%        | 74.980         |
| <b>TOTAL</b>                                                                                   | <b>0,370%</b> | <b>319.220</b> |



|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**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 AMERICA LATINA |
| R.U.N.:          | 8434-4                         |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009                     |

Nota 10 A. Instrumentos que cuentan con garantía del 100% de su valor

| EMISOR                 | GARANTIA<br>(B/V) | NACIONAL O<br>EXTRANJERO | INVERSION GARANTIZADA |            | TOTAL INVERTIDO EN EL EMISOR |            |
|------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------|------------|------------------------------|------------|
|                        |                   |                          | MONTO                 | PORCENTAJE | MONTO                        | PORCENTAJE |
| Banco Central De Chile | B                 | N                        | 3.909.892             | 4,504%     | 3.909.892                    | 4,504%     |
|                        |                   |                          |                       |            |                              |            |
|                        |                   |                          |                       |            |                              |            |
|                        |                   |                          |                       |            |                              |            |

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**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     | 442.349 | 10/01/2010 |
|                    |                                |                                    |         |            |
|                    |                                |                                    |         |            |





|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**Nota 13 A. Información estadística**

| SERIE ALFA   |                                                       |                                                               |                                                                                              |               |
|--------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| DIA          | VALOR CUOTA<br>(en pesos o la moneda que corresponda) | PATRIMONIO (en miles de pesos o de la moneda que corresponda) | REMUNERACION DEVENGADA (en miles de pesos o de la moneda que corresponda, incluyendo I.V.A.) | Nº PARTICIPES |
| 1            | 1.565,0433                                            | 80.497.326                                                    | 9.373,489                                                                                    | 9544          |
| 2            | 1.609,5718                                            | 83.392.477                                                    | 9.640,778                                                                                    | 9561          |
| 3            | 1.633,4236                                            | 84.849.494                                                    | 9.855,121                                                                                    | 9580          |
| 4            | 1.625,6351                                            | 84.838.570                                                    | 9.833,773                                                                                    | 9615          |
| 5            | 1.625,4461                                            | 84.828.707                                                    | 9.878,465                                                                                    | 9615          |
| 6            | 1.625,2572                                            | 84.818.844                                                    | 9.877,317                                                                                    | 9615          |
| 7            | 1.606,2001                                            | 83.954.777                                                    | 9.761,500                                                                                    | 9646          |
| 8            | 1.606,0132                                            | 83.945.010                                                    | 9.775,557                                                                                    | 9646          |
| 9            | 1.565,7569                                            | 81.947.538                                                    | 9.530,523                                                                                    | 9667          |
| 10           | 1.553,6885                                            | 81.671.193                                                    | 9.469,394                                                                                    | 9686          |
| 11           | 1.562,0454                                            | 82.275.494                                                    | 9.561,923                                                                                    | 9709          |
| 12           | 1.561,8642                                            | 82.265.951                                                    | 9.580,028                                                                                    | 9709          |
| 13           | 1.561,6831                                            | 82.256.409                                                    | 9.578,916                                                                                    | 9709          |
| 14           | 1.582,2349                                            | 83.352.725                                                    | 9.704,976                                                                                    | 9718          |
| 15           | 1.588,9276                                            | 83.744.262                                                    | 9.747,642                                                                                    | 9724          |
| 16           | 1.587,3488                                            | 83.782.076                                                    | 9.742,490                                                                                    | 9744          |
| 17           | 1.561,8230                                            | 82.506.098                                                    | 9.599,690                                                                                    | 9761          |
| 18           | 1.533,3078                                            | 81.261.232                                                    | 9.432,574                                                                                    | 9791          |
| 19           | 1.533,1295                                            | 81.251.785                                                    | 9.461,926                                                                                    | 9791          |
| 20           | 1.532,9513                                            | 81.242.340                                                    | 9.460,826                                                                                    | 9791          |
| 21           | 1.543,4780                                            | 81.829.949                                                    | 9.525,793                                                                                    | 9788          |
| 22           | 1.544,6078                                            | 81.853.777                                                    | 9.536,229                                                                                    | 9800          |
| 23           | 1.564,7111                                            | 83.026.841                                                    | 9.656,090                                                                                    | 9809          |
| 24           | 1.568,8846                                            | 83.431.285                                                    | 9.694,423                                                                                    | 9823          |
| 25           | 1.568,7021                                            | 83.421.582                                                    | 9.714,603                                                                                    | 9823          |
| 26           | 1.568,5197                                            | 83.411.880                                                    | 9.713,473                                                                                    | 9823          |
| 27           | 1.568,3373                                            | 83.402.180                                                    | 9.712,344                                                                                    | 9823          |
| 28           | 1.582,0430                                            | 83.834.208                                                    | 9.797,220                                                                                    | 9838          |
| 29           | 1.595,0260                                            | 84.709.522                                                    | 9.842,772                                                                                    | 9860          |
| 30           | 1.595,7586                                            | 85.043.300                                                    | 9.869,117                                                                                    | 9876          |
| 31           | 1.595,5730                                            | 85.033.411                                                    | 9.902,304                                                                                    | 9876          |
| <b>TOTAL</b> |                                                       |                                                               | 299.831,276                                                                                  |               |

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**Nota 13 A. Información estadística**

| SERIE BETA   |                                                       |                                                                  |                                                                                                    |               |
|--------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| DIA          | VALOR CUOTA<br>(en pesos o la moneda que corresponda) | PATRIMONIO<br>(en miles de pesos o de la moneda que corresponda) | REMUNERACION<br>DEVENGADA<br>(en miles de pesos o de la moneda que corresponda, incluyendo I.V.A.) | N° PARTICIPES |
| 1            | 1.624,5330                                            | 967.243                                                          | 21,729                                                                                             | 130           |
| 2            | 1.670,9102                                            | 995.430                                                          | 22,896                                                                                             | 130           |
| 3            | 1.695,8294                                            | 1.010.526                                                        | 23,251                                                                                             | 131           |
| 4            | 1.687,9011                                            | 1.013.817                                                        | 23,148                                                                                             | 132           |
| 5            | 1.687,8626                                            | 1.013.794                                                        | 23,332                                                                                             | 132           |
| 6            | 1.687,8240                                            | 1.013.771                                                        | 23,331                                                                                             | 132           |
| 7            | 1.668,1892                                            | 1.003.060                                                        | 23,060                                                                                             | 133           |
| 8            | 1.668,1510                                            | 1.003.037                                                        | 23,084                                                                                             | 133           |
| 9            | 1.626,4890                                            | 981.896                                                          | 22,508                                                                                             | 134           |
| 10           | 1.614,1034                                            | 977.132                                                          | 22,425                                                                                             | 134           |
| 11           | 1.622,9368                                            | 1.009.667                                                        | 22,611                                                                                             | 137           |
| 12           | 1.622,9002                                            | 1.009.645                                                        | 23,236                                                                                             | 137           |
| 13           | 1.622,8636                                            | 1.009.622                                                        | 23,236                                                                                             | 137           |
| 14           | 1.644,3742                                            | 1.032.584                                                        | 23,544                                                                                             | 139           |
| 15           | 1.651,4840                                            | 1.042.893                                                        | 23,867                                                                                             | 141           |
| 16           | 1.649,9973                                            | 1.047.904                                                        | 23,980                                                                                             | 142           |
| 17           | 1.623,6157                                            | 1.034.642                                                        | 23,731                                                                                             | 147           |
| 18           | 1.594,1212                                            | 1.018.403                                                        | 23,379                                                                                             | 149           |
| 19           | 1.594,0848                                            | 1.018.379                                                        | 23,437                                                                                             | 149           |
| 20           | 1.594,0484                                            | 1.018.356                                                        | 23,437                                                                                             | 149           |
| 21           | 1.605,1446                                            | 1.025.445                                                        | 23,600                                                                                             | 149           |
| 22           | 1.606,4696                                            | 1.027.699                                                        | 23,619                                                                                             | 150           |
| 23           | 1.627,5302                                            | 1.042.856                                                        | 23,962                                                                                             | 152           |
| 24           | 1.632,0237                                            | 1.119.787                                                        | 24,067                                                                                             | 161           |
| 25           | 1.631,9863                                            | 1.119.761                                                        | 25,770                                                                                             | 161           |
| 26           | 1.631,9490                                            | 1.119.736                                                        | 25,770                                                                                             | 161           |
| 27           | 1.631,9117                                            | 1.119.710                                                        | 25,769                                                                                             | 161           |
| 28           | 1.646,3268                                            | 1.133.936                                                        | 25,997                                                                                             | 167           |
| 29           | 1.659,9925                                            | 1.195.690                                                        | 26,313                                                                                             | 174           |
| 30           | 1.660,9100                                            | 1.255.038                                                        | 27,533                                                                                             | 207           |
| 31           | 1.660,8720                                            | 1.255.009                                                        | 28,883                                                                                             | 207           |
| <b>TOTAL</b> |                                                       |                                                                  | 744,505                                                                                            |               |

|                  |                                |
|------------------|--------------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| R.U.N.:          | 8434-4                         |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009                     |

**Nota 13 B. Obligaciones del fondo mutuo**

| ENTIDAD            | PORCENTAJE | MONTO |
|--------------------|------------|-------|
| No hay Información |            |       |
|                    |            |       |
|                    |            |       |
|                    |            |       |
|                    |            |       |
|                    |            |       |
|                    |            |       |
|                    |            |       |
|                    |            |       |
| TOTAL              | 0.000%     | 0     |

|                  |                                |
|------------------|--------------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| R.U.N.:          | 8434-4                         |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009                     |

**Nota 14 Sanciones**

No hay información

|                  |                                |
|------------------|--------------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| R.U.N.:          | 8434-4                         |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009                     |

**Nota 15 Hechos relevantes**

La Administración no tiene conocimiento de información relevante que pudiera afectar en forma significativa los estados financieros.

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**Nota 16 Hechos posteriores**

La Administradora del fondo no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que los pudieran afectar en forma significativa.

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8434-4                         |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009                     |

**Nota 17    Otras notas que la sociedad administradora estime pertinente informar**

Moneda extranjera e inversiones extranjeras se encuentran valorizadas al dólar observado del día 31 de diciembre de 2009.

|                  |                                |
|------------------|--------------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI AMERICA LATINA |
| R.U.N.:          | 8434-4                         |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009                     |

**Nota 18 Custodia**

**NCG N°235:**

| CUSTODIA DE VALORES                                                             |                          |                                                               |                                   |                          |                                                                |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| CUSTODIA NACIONAL                                                               |                          |                                                               |                                   | CUSTODIA EXTRANJERA      |                                                                |                                   |
| Entidades                                                                       | 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 | 3.909.892                | 100,000                                                       | 4,504                             | 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                             | 82.563.488               | 100,000                                                        | 95,102                            |
| Total Cartera Inversión en Custodia                                             | 3.909.892                | 100,000                                                       | 4,504                             | 82.563.488               | 100,000                                                        | 95,102                            |