

## FONDO MUTUO BCI FRONTERA

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

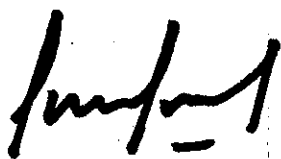
Santiago, 5 de febrero de 2010

A los señores partícipes del  
Fondo Mutuo BCI Frontera

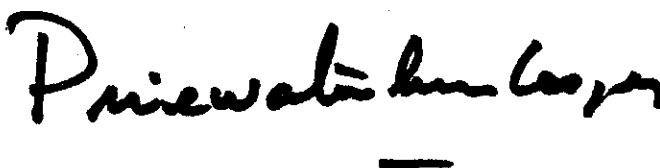
Hemos efectuado una auditoría al balance general de Fondo Mutuo BCI Frontera al 31 de diciembre de 2009. La preparación de dicho estado financiero (que incluye su correspondiente resumen de cartera de inversiones y notas), es responsabilidad de la administración del Fondo Mutuo BCI Frontera. Nuestra 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 Frontera, 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 Frontera 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 2009Fecha de cierre DIA MES AÑO  
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8588-K

## 1. IDENTIFICACION

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO FONDO MUTUO BCI FRONTERA  
DIA MES AÑO  
1.01.15.00 FECHA DE APROBACION REG. INTERNO 10 09 1999 1.01.16.00 RESOLUCION N° 305  
DIA MES AÑO  
1.01.17.00 FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO 21 09 1999  
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 DE INV EN INST DE DEUDA DE C/P CON DUR. <= 365 DIAS,EXT  
3.03.01.20 CODIGO 2  
3.03.01.30 SUBCODIGO - 3.03.01.40 MONEDA CONTABILIZACION \$S

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       | 0      | 0     |
| 3.03.04.12.X | 3,000 % | %      | %     |

% REMUNERACION ANUAL S/INV. O MONTO

|              | MAXIMO  | MINIMO | UNICO |
|--------------|---------|--------|-------|
| 3.03.04.21.X | 1,790 % | %      | %     |
| 3.03.04.24.X | 0       | 0      | 0     |

3.03.04.30.X % GASTO OPERACION ANUAL %

PLAZO DE PAGO DE RESCATES

|              | PLAZO DE PAGO DE RESCATES | PLAZO DE PAGO DE RESCATES POR MONTOS SIGNIFICATIVOS |
|--------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|
| 3.03.05.11.X | 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 MUTUOSFecha de inicio DIA MES AÑO  
1.00.01.10 01 12 2009Fecha de cierre DIA MES AÑO  
1.00.01.20 31 12 2009

1.01.04.00 RUN DEL FONDO 8588-K

## 1. IDENTIFICACION

|            |                                     |                          |     |      |
|------------|-------------------------------------|--------------------------|-----|------|
| 1.01.05.00 | NOMBRE DEL FONDO                    | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |     |      |
|            |                                     | DIA                      | MES | AÑO  |
| 1.01.15.00 | FECHA DE APROBACION REG. INTERNO    | 10                       | 09  | 1999 |
|            |                                     | DIA                      | MES | AÑO  |
| 1.01.17.00 | FECHA INICIO DE OPERACIONES DEL FDO | 21                       | 09  | 1999 |
|            |                                     | 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 EN INST DE DEUDA DE C/P CON DUR. <= 365 DIAS.EXT |  |  |
| 3.03.01.20 | CODIGO                 | 2                                                          |  |  |
| 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                         |   | 0,900  | % | 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

|              |                           |              |                                                     |
|--------------|---------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|
| 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.

#### 4. ESTADOS FINANCIEROS FONDOS MUTUOS

SVS

2

RUN FONDO

8588-K

1.00.01.20 FECHA DE CIERRE 31 12 2009

1.01.04.00

1.01.05.00 NOMBRE DEL FONDO

FONDO MUTUO BCI FRONTERA

#### 4.01 BALANCE GENERAL

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

| ACTIVOS                                                               | PARCIALES | TOTALES |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| 4.11.00.00 DISPONIBLE                                                 |           | 132.393 |
| 4.11.10.00 Moneda en la que contabiliza el fondo                      | 39.412    |         |
| 4.11.20.00 Otras monedas                                              | 92.981    |         |
| 4.12.00.00 INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS                     |           | 644.099 |
| 4.12.10.00 Instrumentos de capitalización                             | 0         |         |
| 4.12.20.00 Títulos de deuda con vencimiento igual o menor de 365 días | 644.099   |         |
| 4.12.30.00 Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días          | 0         |         |
| 4.12.90.00 Otros instrumentos e inversiones financieras               | 0         |         |
| 4.13.00.00 OTROS ACTIVOS                                              |           | 0       |
| 4.13.10.00 Dividendos por cobrar                                      | 0         |         |
| 4.13.20.00 Documentos por cobrar                                      | 0         |         |
| 4.13.90.00 Otros                                                      | 0         |         |
| 4.10.00.00 TOTAL ACTIVOS                                              |           | 776.492 |

| PASIVOS                                                                          | PARCIALES | TOTALES |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| 4.21.00.00 PASIVO EXIGIBLE                                                       |           | 4.529   |
| 4.21.10.00 Rescales por pagar                                                    | 4.454     |         |
| 4.21.20.00 Remuneración sociedad administradora                                  | 75        |         |
| 4.21.30.00 Acreedores varios                                                     | 0         |         |
| 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                                                       |           | 771.963 |
| 4.20.00.00 TOTAL PASIVOS                                                         |           | 776.492 |

#### 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                   | 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 | 644.099             | 0                     | 82,950                               |
| 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             | 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                                                     | 644.099             | 0                     | 82,950                               |

#### 4.03 DURACION DE LA CARTERA

4.40.00.00 015 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 FRONTERA |
| R.U.N.:          | 8588-K                   |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009               |

**Nota 1 Información general del fondo**

- ESTE ES UN FONDO MUTUO DE MEDIANO Y LARGO PLAZO, FUE AUTORIZADO SEGÚN RESOLUCIÓN EXENTA N°305 DE FECHA 10 DE SEPTIEMBRE DE 1999.
- 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 MEDIANO Y LARGO PLAZO (DURACIÓN MÍNIMA DE 366 DÍAS Y MÁXIMA DE 1.460 DÍAS), EXTRANJERO, DERIVADOS.
- SEGÚN RESOLUCIÓN EXENTA N°012 DE FECHA 09 DE ENERO DE 2008, FUE MODIFICADO EL TIPO DE FONDO; PASANDO A DEFINIRSE COMO UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO (DURACIÓN MENOR IGUAL A 365 DÍAS), EXTRANJERO, DERIVADOS.

|                         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8588-K                   |
| <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°305 de fecha 10 de septiembre de 1999 y contiene las modificaciones incorporadas y aprobadas en las siguientes Resoluciones:

**Resolución Exenta:**

- N°247 de fecha 30 de agosto de 2000
- N°382 de fecha 30 de noviembre de 2001
- N°468 de fecha 04 de diciembre de 2002
- N°540 de fecha 30 de noviembre de 2004
- N°579 de fecha 17 de octubre de 2005
- N°012 de fecha 09 de enero de 2008

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](http://www.bci.cl) y en [www.svs.cl](http://www.svs.cl)

|                         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8588-K                   |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 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.

|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| R.U.N.:          | 8588-K                   |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009               |

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

| TIPO DE RELACIONADO                                                                            | PORCENTAJE    | MONTO      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| Sociedad administradora                                                                        | 0,122%        | 938        |
| Personas relacionadas                                                                          | 0,000%        | 0          |
| Accionistas de la sociedad adm.                                                                | 0,000%        | 0          |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración. | 0,000%        | 0          |
| <b>TOTAL</b>                                                                                   | <b>0,122%</b> | <b>938</b> |



|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| R.U.N.:          | 8588-K                   |
| Fecha de Cierre: | 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                                                       |       |            |
| Inversión en primas de opciones                                                                                       |       |            |
| Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta                                                          |       |            |
| Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra                                                         |       |            |
| Activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de su cartera contado |       |            |
| Activos sujetos a préstamo de acciones                                                                                |       |            |
| Activos utilizados para garantizar operaciones de venta corta                                                         |       |            |
| Otros                                                                                                                 |       |            |

b) Monto y porcentaje sobre el patrimonio total del fondo mutuo:

|                                                                                                                          | MONTO | PORCENTAJE |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| Patrimonio en posiciones cortas                                                                                          |       |            |
| Patrimonio en posiciones cortas, respecto de acciones de un mismo emisor                                                 |       |            |
| Patrimonio en posiciones cortas, respecto de acciones emitidas por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial |       |            |









|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| R.U.N.:          | 6588-K                   |
| Fecha de Cierre: | 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     | 209.429 | 10/01/2010 |
|                    |                                |                                    |         |            |





|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| R.U.N.:          | 8588-K                   |
| Fecha de Cierre: | 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.) | N° PARTICIPES |
| 1            | 1.420,5810                                            | 710.913                                                       | 34,866                                                                                       | 213           |
| 2            | 1.430,9180                                            | 716.087                                                       | 35,119                                                                                       | 213           |
| 3            | 1.439,5022                                            | 724.382                                                       | 35,330                                                                                       | 215           |
| 4            | 1.437,1954                                            | 723.222                                                       | 35,469                                                                                       | 215           |
| 5            | 1.437,1806                                            | 723.214                                                       | 35,469                                                                                       | 215           |
| 6            | 1.437,1658                                            | 720.145                                                       | 35,469                                                                                       | 214           |
| 7            | 1.440,8111                                            | 721.971                                                       | 35,408                                                                                       | 214           |
| 8            | 1.440,7797                                            | 719.527                                                       | 35,407                                                                                       | 213           |
| 9            | 1.441,5613                                            | 721.917                                                       | 35,307                                                                                       | 214           |
| 10           | 1.419,8948                                            | 712.105                                                       | 34,873                                                                                       | 213           |
| 11           | 1.419,2922                                            | 742.703                                                       | 34,909                                                                                       | 214           |
| 12           | 1.419,2680                                            | 742.690                                                       | 36,424                                                                                       | 214           |
| 13           | 1.419,2438                                            | 742.377                                                       | 36,423                                                                                       | 213           |
| 14           | 1.423,7522                                            | 744.635                                                       | 36,524                                                                                       | 213           |
| 15           | 1.428,2400                                            | 747.096                                                       | 36,635                                                                                       | 214           |
| 16           | 1.427,0457                                            | 746.471                                                       | 36,610                                                                                       | 214           |
| 17           | 1.432,8507                                            | 749.957                                                       | 36,758                                                                                       | 214           |
| 18           | 1.438,2583                                            | 752.788                                                       | 36,919                                                                                       | 214           |
| 19           | 1.438,2489                                            | 752.783                                                       | 36,919                                                                                       | 214           |
| 20           | 1.438,2395                                            | 752.778                                                       | 36,919                                                                                       | 214           |
| 21           | 1.442,1407                                            | 762.782                                                       | 37,019                                                                                       | 215           |
| 22           | 1.450,8634                                            | 766.316                                                       | 37,636                                                                                       | 214           |
| 23           | 1.454,8120                                            | 768.401                                                       | 37,685                                                                                       | 214           |
| 24           | 1.449,3950                                            | 765.740                                                       | 37,545                                                                                       | 216           |
| 25           | 1.449,3648                                            | 765.724                                                       | 37,554                                                                                       | 216           |
| 26           | 1.449,3345                                            | 765.708                                                       | 37,553                                                                                       | 216           |
| 27           | 1.449,3043                                            | 765.692                                                       | 37,552                                                                                       | 216           |
| 28           | 1.448,2611                                            | 761.196                                                       | 37,525                                                                                       | 218           |
| 29           | 1.448,5795                                            | 756.909                                                       | 37,340                                                                                       | 216           |
| 30           | 1.450,4806                                            | 758.206                                                       | 37,170                                                                                       | 216           |
| 31           | 1.450,4503                                            | 758.190                                                       | 37,184                                                                                       | 216           |
| <b>TOTAL</b> |                                                       |                                                               | 1.129,520                                                                                    |               |

|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| R.U.N.:          | 8588-K                   |
| Fecha de Cierre: | 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.) | Nº PARTICIPES |
| 1            | 1.536,0189                                            | 13.479                                                           | 0,332                                                                                              | 3             |
| 2            | 1.547,2336                                            | 13.578                                                           | 0,335                                                                                              | 3             |
| 3            | 1.556,5535                                            | 13.659                                                           | 0,337                                                                                              | 3             |
| 4            | 1.554,0971                                            | 13.638                                                           | 0,336                                                                                              | 3             |
| 5            | 1.554,1190                                            | 13.638                                                           | 0,336                                                                                              | 3             |
| 6            | 1.554,1409                                            | 13.638                                                           | 0,336                                                                                              | 3             |
| 7            | 1.558,1209                                            | 13.673                                                           | 0,337                                                                                              | 3             |
| 8            | 1.558,1249                                            | 13.673                                                           | 0,337                                                                                              | 3             |
| 9            | 1.559,0082                                            | 13.681                                                           | 0,337                                                                                              | 3             |
| 10           | 1.535,6139                                            | 13.476                                                           | 0,332                                                                                              | 3             |
| 11           | 1.534,9998                                            | 13.470                                                           | 0,332                                                                                              | 3             |
| 12           | 1.535,0111                                            | 13.470                                                           | 0,332                                                                                              | 3             |
| 13           | 1.535,0224                                            | 13.470                                                           | 0,332                                                                                              | 3             |
| 14           | 1.539,9361                                            | 13.513                                                           | 0,333                                                                                              | 3             |
| 15           | 1.544,8278                                            | 13.556                                                           | 0,334                                                                                              | 3             |
| 16           | 1.543,5737                                            | 13.545                                                           | 0,334                                                                                              | 3             |
| 17           | 1.549,8905                                            | 13.601                                                           | 0,335                                                                                              | 3             |
| 18           | 1.555,7778                                            | 13.652                                                           | 0,337                                                                                              | 3             |
| 19           | 1.555,8055                                            | 13.653                                                           | 0,337                                                                                              | 3             |
| 20           | 1.555,8331                                            | 13.653                                                           | 0,337                                                                                              | 3             |
| 21           | 1.560,0913                                            | 13.690                                                           | 0,338                                                                                              | 3             |
| 22           | 1.569,5656                                            | 13.773                                                           | 0,340                                                                                              | 3             |
| 23           | 1.573,8756                                            | 13.811                                                           | 0,341                                                                                              | 3             |
| 24           | 1.568,0536                                            | 13.760                                                           | 0,339                                                                                              | 3             |
| 25           | 1.568,0592                                            | 13.760                                                           | 0,339                                                                                              | 3             |
| 26           | 1.568,0648                                            | 13.760                                                           | 0,339                                                                                              | 3             |
| 27           | 1.568,0704                                            | 13.760                                                           | 0,339                                                                                              | 3             |
| 28           | 1.566,9798                                            | 13.751                                                           | 0,339                                                                                              | 3             |
| 29           | 1.567,3626                                            | 13.754                                                           | 0,339                                                                                              | 3             |
| 30           | 1.569,4580                                            | 13.773                                                           | 0,340                                                                                              | 3             |
| 31           | 1.569,4634                                            | 13.773                                                           | 0,340                                                                                              | 3             |
| <b>TOTAL</b> |                                                       |                                                                  | 10,431                                                                                             |               |

|                  |                          |
|------------------|--------------------------|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| R.U.N.:          | 8588-K                   |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009               |

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

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

|                         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8588-K                   |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | 31/12/2009               |

**Nota 14 Sanciones**

No hay información.

|                  |                          |  |
|------------------|--------------------------|--|
| Fondo Mutuo:     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |  |
| R.U.N.:          | 8588-K                   |  |
| Fecha de Cierre: | 31/12/2009               |  |

**Nota 15 Hechos relevantes**

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

|                         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | FONDO MUTUO BCI FRONTERA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8588-K                   |
| <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 FRONTERA |
| <b>R.U.N.:</b>          | 8588-K                   |
| <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.

|                         |                                 |
|-------------------------|---------------------------------|
| <b>Fondo Mutuo:</b>     | <b>FONDO MUTUO BCI FRONTERA</b> |
| <b>R.U.N.:</b>          | <b>8588-K</b>                   |
| <b>Fecha de Cierre:</b> | <b>31/12/2009</b>               |

**Nota 18 Custodia**

**NCG N°235:**

| CUSTODIA DE VALORES                                                             |                          |                                                               |                                   |                          |                                                                |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Entidades                                                                       | 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 | 644.099                  | 100,000                                                       | 82,950                            | 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                                             | 644.099                  | 100,000                                                       | 82,950                            | 0                        | 0,000                                                          | 0,000                             |