

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA FAMILIA
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Extranjero - Derivados
Nombre de la Sociedad Administradora	: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Serie de Cuotas	: SERIE APV, SERIE E, SERIE GLOBAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL, SERIE V.
Fecha de la Cartera de Inversiones	: 30 de Septiembre de 2011
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo	: PESOS CHILENOS

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	4.318.117	19,62
Bonos de empresa		
Alimentos y bebidas	637.232	2,90
Comercio y distribución	419.264	1,90
Financiero	3.083.412	14,01
Minería	124.755	0,57
Otros productos y servicios	1.477.905	6,71
Servicios	334.223	1,52
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	4.473.673	20,33
Otros productos y servicios	2.290.157	10,41
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	3.112.925	14,14
Otros productos y servicios	480.363	2,18
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Financiero	881.387	4,00
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	350.606	1,59
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>21.984.019</b>	<b>99,88</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>21.984.019</b>	<b>99,88</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>25.338</b>	<b>0,12</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>22.009.357</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 248.003 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>21.761.356</b>	

**Clasificación de Riesgo de los Activos**

- a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 31.562 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA,AA+,AA-,AA o N-1 representan un 44.313 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A,A+,A- o N-2 representan un 7.782 % del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 3.916 % del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0 % del total del activo del fondo.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 1.904 % del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5 representan un 0 % del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 10.405 % del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0 % del total del activo del fondo.

**Composición de la Cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 17.602 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 82.28 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 818 días.

Nota : se entenderá por "duración de un instrumento" , el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal) , donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como proporción el precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS			
a) Contratos de Futuro de Compra o de Venta			
	Monto Comprometido (\$M)	Valor de mercado de los Contratos (\$M)	
	-	-	
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta			
	Monto Comprometido (\$M)	Valor de mercado de los Contratos (\$M)	
Compras	2.225.000	2.213.000	
Ventas	2.213.000	2.213.000	
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta			
	Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (\$M)	Valor total de Contratos a precio de mercado (\$M)	
	-	-	
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)			
	Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (\$M)	Valor total de Contratos a precio de Mercado (\$M)	Monto Comprometido Sobre el Activo del Fondo (%)
	-	-	-
e)			
	Valor comprometido en Margenes (\$M)	Porcentaje sobre Activo (%)	
	-	-	

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE APV</b>							
REAL	1	0,99	0,33	0,21	0,02	5,9	0,16
NOMINAL	1,17	1,55	0,52	3,37	0,28	11,07	0,29
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
<b>SERIE E</b>							
REAL	0,96	0,89	0,29	-0,11	-0,01	4,99	0,14
NOMINAL	1,14	1,45	0,48	3,04	0,25	10,12	0,27
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	0,98	0,94	0,31	0,1	0,01	5,66	0,15
NOMINAL	1,15	1,51	0,5	3,26	0,27	10,81	0,29
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	0,93	0,8	0,27	-0,46	-0,04	3,9	0,11
NOMINAL	1,1	1,36	0,45	2,68	0,22	8,97	0,24
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	0,95	0,92	0,31	0,3	0,02	-0,9	-0,03
NOMINAL	1,13	1,49	0,49	3,46	0,28	3,93	0,11
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
<b>SERIE V</b>							
REAL	0,92	0,77	0,26	-0,57	-0,05	3,53	0,1
NOMINAL	1,1	1,33	0,44	2,56	0,21	8,59	0,23
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie APV es de un 0.90% Exento de IVA.
- Para la Serie E es de un 1.20% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.99% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.55% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie V es de un 1.67% anual con IVA incluido.

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie APV es de un 1.16%
- Para la Serie E es de un 1.60%
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.39%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.95%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.07%
- Para la Serie V es de un 2.07%

Otros gastos

- Por concepto de gastos todas las series de este fondo cobrarán hasta 0.40% anual.

Comisiones de colocación

a) La comisión de colocación de cuotas cobradas a los partícipes, según reglamento interno, es la siguiente:

- Para la Serie APV Sin Comisión
- Para la Serie E entre 1 y 30 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie E entre 31 y 90 días 0.50% IVA incluido.
- Para la Serie E entre 91 y mas días Sin Comisión
- Para la Serie GLOBAL entre 1 y 180 días 2.00% IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL entre 181 y 365 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL entre 366 y mas días Sin Comisión
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y mas días Sin Comisión
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 181 y 365 días 0.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 366 y mas días Sin Comisión
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie V Sin Comisión

&lt;&lt; Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo &gt;&gt;