

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA LIQUIDEZ DOLAR  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 90 días extranjero  
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : SERIE A, SERIE E, SERIE USD.  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Septiembre de 2011  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : DOLARES ESTADOUNIDENSES

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras Financiero	144.162	80,92
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central Financiero	764	0,43
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>144.926</b>	<b>81,35</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
CPTB Otros productos y servicios	24.962	14,01
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>24.962</b>	<b>14,01</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>169.888</b>	<b>95,36</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>8.272</b>	<b>4,64</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>178.160</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 19 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>178.141</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 0.429 % 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 94.93 % 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 0 % 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 0 % 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 0 % 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 0 % 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 95.359 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 52 días.

Nota : se entendera 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	46.000	41.489,96	
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 A</b>							
NOMINAL	0,01	0,03	0,01	0,51	0,04	3,26	0,09
<b>SERIE E</b>							
NOMINAL	0,04	0,17	0,06	0,95	0,08	4,54	0,12
<b>SERIE USD</b>							
NOMINAL	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	2,07	0,06

### 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 A es de un 1.10% anual con IVA incluido.
- Para la Serie E es de un 0.70% anual con IVA incluido.
- Para la Serie USD es de un 1.00% anual con IVA incluido.

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

- Para la Serie A es de un 0.76%
- Para la Serie E es de un 0.34%
- Para la Serie USD es de un 0.74%

#### 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 A Sin Comisión
- Para la Serie E Sin Comisión
- Para la Serie USD entre 0 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie USD entre 181 y 365 días 0.50% IVA incluido.
- Para la Serie USD entre 366 y mas días 0.00%
- Para la Serie USD entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>