

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo
Tipo de Fondo Mutuo

: FONDO MUTUO BBVA MONETARIO VIII
: 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 Nacional.
: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
: SERIE A, SERIE PATRIMONIAL.
: 30 de Septiembre de 2011
: PESOS CHILENOS

Nombre de la Sociedad Administradora
Serie de Cuotas
Fecha de la Cartera de Inversiones
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

| | Valor de la Inversión (Miles de \$) | % del Activo del Fondo |
|--|-------------------------------------|------------------------|
| Instrumentos de deuda de emisores nacionales | | |
| Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central Financiero | 1.575.518 | 99,83 |
| TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales | 1.575.518 | 99,83 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 1.575.518 | 99,83 |
| OTROS ACTIVOS | 2.659 | 0,17 |
| TOTAL ACTIVOS | 1.578.177 | 100,00 |
| TOTAL PASIVOS | (188) | |
| TOTAL PATRIMONIAL MONIO | 1.577.989 | |

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 99.832 % 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 0 % 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 99.832 % 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 22 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) | |
| | - | - | |
| 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 |
| SERIE A | | | | | | | |
| REAL | 0,07 | 0,17 | 0,06 | -0,61 | -0,05 | 13,74 | 0,36 |
| NOMINAL | 0,24 | 0,73 | 0,24 | 2,52 | 0,21 | 19,29 | 0,49 |
| Valor UF | 22012,69 | | 21889,89 | | 21339,99 | | 20988,34 |
| SERIE PATRIMONIAL | | | | | | | |
| REAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NOMINAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor UF | 22.012,69 | | 21.889,89 | | 21.339,99 | | 20.988,34 |

CARGOS EFECTUADOS AL FONDORemuneración 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 2.00% anual con IVA incluido.
 - Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.85% 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 2.16%
 - Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.00%

Otros gastos

- Los gastos de operación serán de hasta un 0,4% 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 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 más días 0.00%
 - Para la Serie PATRIMONIAL 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 >>