

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA RENTA MAXIMA  
 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 Nacional.  
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : SERIE A, SERIE B, SERIE E, 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>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras Financiero	219.268.935	91,26
Otros productos y servicios	20.982.378	8,73
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>240.251.313</b>	<b>99,99</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>240.251.313</b>	<b>99,99</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>23.939</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>240.275.252</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 4.486 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>240.270.766</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 % 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 99.988 % 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 99.988 % 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 48 días.

Nota : se entienda 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)	
Venta	9.750.600	9.685.584	
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>							
REAL	0,26	0,73	0,24	0,72	0,06	4,58	0,12
NOMINAL	0,43	1,29	0,43	3,89	0,32	9,69	0,26
Valor UF	22012,69		21889,89		21339,99		20988,34
<b>SERIE B</b>							
REAL	0,29	0,81	0,27	1,13	0,09	5,83	0,16
NOMINAL	0,46	1,38	0,46	4,32	0,35	11	0,29
Valor UF	22012,69		21889,89		21339,99		20988,34
<b>SERIE E</b>							
REAL	0,27	0,76	0,25	0,82	0,07	4,97	0,13
NOMINAL	0,44	1,32	0,44	4	0,33	10,1	0,27
Valor UF	22012,69		21889,89		21339,99		20988,34
<b>SERIE V</b>							
REAL	0,32	0,9	0,3	1,29	0,11	6,26	0,17
NOMINAL	0,49	1,46	0,49	4,48	0,37	11,44	0,3
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 A es de un 0.80% anual con IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 0.42% anual con IVA incluido.
- Para la Serie E es de un 0.69% anual con IVA incluido.
- Para la Serie V es de un 0.11% 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 0.80%
- Para la Serie B es de un 0.43%
- Para la Serie E es de un 0.69%
- Para la Serie V es de un 0.06%

Gastos de operación

- No hay gastos de operación atribuibles al fondo.

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 B Sin Comisión
- Para la Serie E Sin Comisión
- 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;