

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA RENTA OPTIMA
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 A, 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
Instrumentos de deuda de emisores nacionales		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	11.473.036	31,97
Bonos de empresa		
Comercio y distribución	70.923	0,20
Financiero	150.512	0,42
Otros productos y servicios	898.624	2,50
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	2.001.250	5,58
Otros productos y servicios	7.828.900	21,82
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	6.071.389	16,92
Pagarés de empresas		
Otros productos y servicios	573.132	1,60
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	6.466.604	18,02
TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales	35.534.373	99,02
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	35.534.370	99,02
OTROS ACTIVOS	350.770	0,98
TOTAL ACTIVOS	35.885.140	100,00
TOTAL PASIVOS	(34.420)	
TOTAL PATRIMONIO	35.850.720	

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 55.57 % 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 17.588 % 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 2.177 % 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 0.274 % 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 23.412 % 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 36.576 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 62.445 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 837 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 del 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	Último Mes	Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
SERIE A							
REAL	0,49	3,07	1,01	3,25	0,27	12,45	0,33
NOMINAL	0,66	3,65	1,20	6,51	0,53	17,94	0,46
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE APV							
REAL	0,55	3,27	1,08	4,04	0,33	15,05	0,39
NOMINAL	0,73	3,85	1,27	7,32	0,59	20,66	0,52
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE E							
REAL	0,53	3,19	1,05	3,73	0,31	14,02	0,37
NOMINAL	0,70	3,77	1,24	7,00	0,57	19,58	0,50
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE GLOBAL							
REAL	0,54	3,25	1,07	3,95	0,32	14,74	0,38
NOMINAL	0,72	3,83	1,26	7,22	0,58	20,34	0,52
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE INVERSIONISTA							
REAL	0,50	3,12	1,03	3,42	0,28	13,34	0,35
NOMINAL	0,67	3,70	1,22	6,68	0,54	18,87	0,48
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE PATRIMONIAL							
REAL	0,57	3,32	1,10	4,25	0,35	3,37	0,09
NOMINAL	0,74	3,90	1,28	7,53	0,61	8,41	0,22
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE V							
REAL	0,46	2,99	0,99	2,90	0,24	0,00	0,00
NOMINAL	0,63	3,56	1,17	6,14	0,50	0,00	0,00
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 1.66% anual con IVA incluido.
 - 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 1.50% anual con IVA incluido.
 - Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.30% anual con IVA incluido.
 - Para la Serie V es de un 2.00% 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 1.93%
 - Para la Serie APV es de un 1.77%
 - Para la Serie E es de un 1.47%
 - Para la Serie GLOBAL es de un 1.26%
 - Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.77%
 - Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.70%
 - Para la Serie V es de un 2.27%

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 entre 1 y 30 días 1.50% IVA incluido.
 - Para la Serie A entre 31 y 90 días 1.00% IVA incluido.
 - Para la Serie A entre 91 y mas días 0.00%
 - Para la Serie APV Sin Comision
 - 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 0.00%
 - 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 0.00%
 - Para la Serie INVERSIONISTA entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
 - Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y mas días 0.00%
 - 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 91 y 180 días 1.00% iva incluido.
 - Para la Serie IPATRIMONIAL entre 181 y 365 días 0.50% IVA incluido.
 - Para la Serie IPATRIMONIAL y mas 365 días sin comision.
 - Para la Serie V Sin Comision

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