

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA CHILE MID CAP
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional - 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 PERSONA.
Fecha de la Cartera de Inversiones	: 30 de Junio 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 capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuario y forestal	3.888	2,09
Alimentos y bebidas	14.881	8,01
Comercio y distribución	9.618	5,18
Construcción/Inmobiliario	4.052	2,18
Energía	11.691	6,29
Financiero	12.309	6,62
Otros productos y servicios	102.277	55,04
Pesca	2.355	1,27
Salud	3.252	1,75
Transportes	4.243	2,28
Cuotas de fondos mutuos		
Otros productos y servicios	17.001	9,15
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>185.567</b>	<b>99,86</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>185.567</b>	<b>99,86</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>262</b>	<b>0,14</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>185.829</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 11.038 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>174.791</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 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 99,858 % 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 0 % 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 0 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)	
		-	-
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	0	0	0	0	0	0	0
NOMINAL	0	0	0	0	0	0	0
Valor UF	21889,89		21578,26		21202,16		20252,71
<b>SERIE E</b>							
REAL	-10,87	0	0	0	0	0	0
NOMINAL	-10,53	0	0	0	0	0	0
Valor UF	21889,89		21578,26		21202,16		20252,71
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-10,86	0	0	0	0	0	0
NOMINAL	-10,53	0	0	0	0	0	0
Valor UF	21889,89		21578,26		21202,16		20252,71
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-10,96	0	0	0	0	0	0
NOMINAL	-10,62	0	0	0	0	0	0
Valor UF	21889,89		21578,26		21202,16		20252,71
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	-10,84	0	0	0	0	0	0
NOMINAL	-10,5	0	0	0	0	0	0
Valor UF	21889,89		21578,26		21202,16		20252,71
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	-11,08	0	0	0	0	0	0
NOMINAL	-10,75	0	0	0	0	0	0
Valor UF	21.890		21.578		21.202		20.253

**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 1,4% exento de IVA.
- Para la Serie E es de un 1.785% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.70% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3.00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 2.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PERSONA es de un 4.641% 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 no aplica
- Para la Serie E es de un 1.96%
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.87%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3.19%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.52%
- Para la Serie PERSONA es de un 4.81%

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 1.785% IVA incluido.
- Para la Serie E entre 31 y 90 días 1.19% 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 PATRIMONIAL entre 181 y 365 días 0.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 366 y mas días 0.00%
- Para la Serie PERSONA 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;