

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA GANANCIA  
 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-Derivado  
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : SERIE A, SERIE E, SERIE GLOBAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL.  
 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 deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	11.802.298	74,35
Otros productos y servicios	595.333	3,75
Pagarés de empresas		
Energía	1.141.757	7,19
Financiero	1.186.224	7,47
Otros productos y servicios	799.068	5,03
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	94.814	0,60
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>15.619.494</b>	<b>98,39</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>15.619.494</b>	<b>98,39</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>255.515</b>	<b>1,61</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>15.875.009</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 86.639 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>15.788.369</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 0.597 % 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 84.183 % 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 13.607 % 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 98.387 % 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 40 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 A</b>							
REAL	-0,07	-0,63	-0,21	-1,05	-0,09	-0,95	-0,03
NOMINAL	0,31	0,80	0,27	2,16	0,18	7,06	0,19
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
<b>SERIE E</b>							
REAL	-0,01	-0,46	-0,15	-0,66	-0,06	0,00	0,00
NOMINAL	0,37	0,98	0,32	2,56	0,21	0,00	0,00
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NOMINAL	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	0,02	-0,37	-0,12	0,00	0,00	0,00	0,00
NOMINAL	0,40	1,06	0,35	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NOMINAL	0,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71

**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 2.00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie E es de un 1.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.85% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 0.95% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.90% 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 E es de un 1.46%
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.0%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.11%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1%

Otros gastos

- Afectas a un cobro de hasta un 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 Comision
- Para la Serie E Sin Comision
- 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 999999999 días 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y 999999999 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 181 y 365 días 0.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 366 y 999999999 días 0.00%
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.

&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;