

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA FAMILIA
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de INVERSIONISTAsión, este es un Fondo Mutuo de INVERSIONISTAsión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo.
 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.
 Fecha de la Cartera de INVERSIONISTAsiones : 30 de Junio de 2011
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONISTASIONES

| | Valor de la INVERSIONISTAsión (Miles de \$) | % del Activo del Fondo |
|--|---|------------------------|
| Instrumentos de deuda de emisores nacionales | | |
| Bonos de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 2.155.023 | 6,11 |
| Bonos de empresa | | |
| Alimentos y bebidas | 661.300 | 1,87 |
| Comercio y distribución | 632.433 | 1,79 |
| Construcción/Inmobiliario | 437.486 | 1,24 |
| Financiero | 3.752.886 | 10,63 |
| Minería | 124.040 | 0,35 |
| Otros productos y servicios | 3.442.379 | 9,75 |
| Servicios | 394.187 | 1,12 |
| Bonos emitidos por el Estado y Banco Central | | |
| Financiero | 442.785 | 1,25 |
| Otros productos y servicios | 2.977.931 | 8,44 |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 16.812.924 | 47,64 |
| Otros productos y servicios | 1.696.509 | 4,81 |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 924.659 | 2,62 |
| Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central | | |
| Financiero | 810.337 | 2,30 |
| TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales | 35.264.879 | 99,92 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSION | 35.264.879 | 99,92 |
| OTROS ACTIVOS | 27.710 | 0,08 |
| TOTAL ACTIVOS | 35.292.589 | 100,00 |
| TOTAL PASIVOS | (94.171) | |
| TOTAL PATRIMONIO | 35.198.418 | |

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 3.551 % 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 32.796 % 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 41.012 % 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 4.52 % 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 1.793 % 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 16.244 % 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 54.957 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 44.959 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 719 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 INVERSIONISTAsiones", 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) | |
| | (7.693.200) | (7.700.803) | |
| 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 | -2,24 | -2,66 | -0,90 | -2,68 | -0,23 | -0,20 | -0,01 |
| NOMINAL | -1,87 | -1,26 | -0,42 | 0,48 | 0,04 | 7,86 | 0,21 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE APV | | | | | | | |
| REAL | -2,17 | -2,48 | -0,83 | -1,93 | -0,16 | 2,01 | 0,06 |
| NOMINAL | -1,81 | -1,07 | -0,36 | 1,25 | 0,10 | 10,26 | 0,27 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE E | | | | | | | |
| REAL | -2,20 | -2,55 | -0,86 | -2,22 | -0,19 | 1,20 | 0,03 |
| NOMINAL | -1,83 | -1,14 | -0,38 | 0,95 | 0,08 | 9,38 | 0,25 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE GLOBAL | | | | | | | |
| REAL | -2,18 | -2,50 | -0,84 | -2,02 | -0,17 | 0,00 | 0,00 |
| NOMINAL | -1,81 | -1,09 | -0,36 | 1,16 | 0,10 | 0,00 | 0,00 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE INVERSIONISTA | | | | | | | |
| REAL | -2,23 | -2,63 | -0,89 | -2,56 | -0,22 | 0,14 | 0,00 |
| NOMINAL | -1,86 | -1,23 | -0,41 | 0,60 | 0,05 | 8,24 | 0,22 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE PATRIMONIAL | | | | | | | |
| REAL | -2,16 | -2,43 | -0,82 | -2,06 | -0,17 | -4,54 | -0,13 |
| NOMINAL | -1,79 | -1,02 | -0,34 | 1,12 | 0,09 | 3,18 | 0,09 |
| 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 1.67% 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 1.55% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1,30% 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 2.07%
- Para la Serie APV es de un 1.03%
- Para la Serie E es de un 1.60%
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.39%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.95%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.10%

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 APV Sin Comisión
- 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 ymas 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 181 y mas 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 INVERSIONISTAción del fondo >>