

ANTECEDENTES GENERALES

| | |
|--|---|
| Nombre del Fondo Mutuo | : FONDO MUTUO BBVA DISPONIBLE |
| 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 Naciona |
| 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 | : 31 de Diciembre 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 | | |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 12.897.570 | 90,75 |
| Otros productos y servicios | 1.184.110 | 8,33 |
| Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central | | |
| Financiero | 99.848 | 0,70 |
| TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales | 14.181.528 | 99,79 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 14.181.528 | 99,79 |
| OTROS ACTIVOS | 30.342 | 0,21 |
| TOTAL ACTIVOS | 14.211.870 | 100,00 |
| TOTAL PASIVOS | (12.846) | |
| TOTAL PATRIMONIO | 14.199.024 | |

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 0.703 % 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 99.086 % 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 99.789 % 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 30 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 periodo sin ser rescatadas

| Rentabilidad | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre | | Ultimos 12 Meses | | Ultimos 3 Años | |
|----------------------------|------------|------------------|----------|------------------|----------|----------------|----------|
| | | Acumulada | Promedio | Acumulada | Promedio | Acumulada | Promedio |
| SERIE A | | | | | | | |
| REAL | -0,11 | -0,43 | -0,14 | -0,67 | -0,06 | 1,54 | 0,04 |
| NOMINAL | 0,25 | 0,85 | 0,28 | 3,22 | 0,26 | 5,53 | 0,15 |
| Valor UF | 22294,03 | | 22012,69 | | 21455,55 | | 21452,57 |
| SERIE E | | | | | | | |
| REAL | -0,05 | -0,25 | -0,08 | -0,05 | 0 | 0 | 0 |
| NOMINAL | 0,31 | 1,02 | 0,34 | 3,85 | 0,32 | 0 | 0 |
| Valor UF | 22294,03 | | 22012,69 | | 21455,55 | | 21452,57 |
| SERIE GLOBAL | | | | | | | |
| REAL | -0,01 | -0,14 | -0,05 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NOMINAL | 0,35 | 1,14 | 0,38 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor UF | 22294,03 | | 22012,69 | | 21455,55 | | 21452,57 |
| SERIE INVERSIONISTA | | | | | | | |
| REAL | -0,02 | -0,17 | -0,06 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NOMINAL | 0,34 | 1,11 | 0,37 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor UF | 22294,03 | | 22012,69 | | 21455,55 | | 21452,57 |
| SERIE PATRIMONIAL | | | | | | | |
| REAL | -0,02 | -0,15 | -0,05 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NOMINAL | 0,35 | 1,12 | 0,37 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor UF | 22.294 | | 22,013 | | 21,456 | | 21,453 |

CARGOS EFECTUADOS AL FONDORemuneración 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 2.04%
- Para la Serie E es de un 1.43%
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.95%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.07%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1%

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 0 y mas días 0.00%
- Para la Serie E entre 0 y mas días 0.00%
- Para la Serie GLOBAL entre 0 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 0 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y mas días 0.00%
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 0 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%

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