

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA LIQUIDEZ DOLAR
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 USD.
Fecha de la Cartera de Inversiones	: 31 de Diciembre de 2011
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo	: DOLARES ESTADOUNIDENSES

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	143.523	78,23
Otros productos y servicios	20.009	10,91
TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales	163.532	89,13
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	163.532	89,13
OTROS ACTIVOS	19.937	10,87
TOTAL ACTIVOS	183.469	100,00
TOTAL PASIVOS	(52)	
TOTAL PATRIMONIO	183.417	

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 89.13 % 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 89.13 % 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 41 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	Último Mes	Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
SERIE A							
NOMINAL	-0,05	-0,04	-0,01	0,31	0,03	2,13	0,06
SERIE E							
NOMINAL	-0,02	0,06	0,02	0,73	0,06	3,39	0,09
SERIE USD							
NOMINAL	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)	-	0,9	0,0

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 1.10% anual con IVA incluido.
- Para la Serie E es de un 0.7% anual con IVA incluido.
- Para la Serie USD es de un 1.00% 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 1.09%
- Para la Serie E es de un 0.67%
- Para la Serie USD es de un 0.99%

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 USD entre 0 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie USD entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie USD entre 181 y 365 días 0.50% IVA incluido.
- Para la Serie USD 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 >>