

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo  
Tipo de Fondo Mutuo

: FONDO MUTUO BBVA RENTA NOMINAL  
: De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Extranjero-Derivados.  
: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
: SERIE A, SERIE APV, SERIE E, SERIE GLOBAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL, SERIE V.  
: 31 de Diciembre de 2011  
: PESOS CHILENOS

Nombre de la Sociedad Administradora  
Serie de Cuotas  
Fecha de la Cartera de Inversiones  
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	8.434.362	22,48
Bonos de empresa		
Comercio y distribución	72.015	0,19
Financiero	2.896.035	7,72
Minería	31.291	0,08
Otros productos y servicios	2.392.273	6,38
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	2.213.941	5,90
Otros productos y servicios	6.831.100	18,21
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	11.795.299	31,44
Otros productos y servicios	408.159	1,09
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Financiero	51.947	0,14
Pagarés de empresas		
Otros productos y servicios	580.748	1,55
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	19.969	0,05
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>35.727.139</b>	<b>95,23</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>35.727.139</b>	<b>95,23</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.788.629</b>	<b>4,77</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>37.515.768</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 15.887 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>37.499.881</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 27.573 % 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 34.261 % 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 2.886 % 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 0.259 % 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 30.252 % 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 34.323 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 60.908 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 882 días.

Nota : se entenderá 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		0,21	-0,87	-0,29	2,05	0,17	10,18	0,27
NOMINAL		0,58	0,40	0,13	6,03	0,49	14,51	0,38
Valor UF		22.294,03		22.012,69		21.455,55		21.452,57
<b>SERIE APV</b>								
REAL		0,28	-0,68	-0,23	2,83	0,23	12,72	0,33
NOMINAL		0,64	0,59	0,20	6,84	0,55	17,15	0,44
Valor UF		22.294,03		22.012,69		21.455,55		21.452,57
<b>SERIE E</b>								
REAL		0,25	-0,75	-0,25	2,52	0,21	11,71	0,31
NOMINAL		0,61	0,51	0,17	6,52	0,53	16,10	0,42
Valor UF		22.294,03		22.012,69		21.455,55		21.452,57
<b>SERIE GLOBAL</b>								
REAL		0,27	-0,70	-0,23	2,73	0,22	12,42	0,33
NOMINAL		0,63	0,57	0,19	6,75	0,55	16,83	0,43
Valor UF		22.294,03		22.012,69		21.455,55		21.452,57
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>								
REAL		0,23	-0,83	-0,28	2,21	0,18	10,71	0,28
NOMINAL		0,59	0,44	0,15	6,20	0,50	15,05	0,39
Valor UF		22.294,03		22.012,69		21.455,55		21.452,57
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>								
REAL		0,29	-0,63	-0,21	3,03	0,25	4,99	0,14
NOMINAL		0,66	0,64	0,21	7,06	0,57	9,11	0,24
Valor UF		22.294,03		22.012,69		21.455,55		21.452,57
<b>SERIE V</b>								
REAL		0,18	-0,95	-0,32	1,70	0,14	0,00	0,00
NOMINAL		0,55	0,31	0,10	5,67	0,46	0,00	0,00
Valor UF		22.294,03		22.012,69		21.455,55		21.452,57

**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 1.66% 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 1.50% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie V es de un 2.00% 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 1.97%
- Para la Serie APV es de un 1.21%
- Para la Serie E es de un 1.51%
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.30%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.81%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.01%
- Para la Serie V es de un 2.31%

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 30 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 31 y 90 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 91 y más días 0.00%
- Para la Serie APV entre 0 y más días 0.00%
- Para la Serie E entre 0 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 más 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 más días 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 0 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y más días 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 0 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 más días 0.00%
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie V entre 0 y más días 0.00%

&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;