

Antecedentes Generales :
 Nombre del Fondo Mutuo : BBVA LIQUIDEZ DÓLAR
 Tipo del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACIÓN MENOR O IGUAL A 90 DÍAS
 Denominación de Series : SERIE A, E y USD
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

3. SANCIONES
 Durante el ejercicio 2009, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido sancionados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

**BALANCE GENERAL
 FONDO MUTUO BBVA LIQUIDEZ DÓLAR
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (En miles de dólares)**

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	11.740	Rescates por pagar	
Instrumentos de Capitalización		Remuneración de la sociedad Administradora	10
Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	232.439	Acreedores Varios	100
Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días		Gastos de cargo del fondo	
Otros instrumentos e inversiones Financieras	0	Obligaciones por operaciones del artículo 13 N° 10 del D.L. N° 1.328	2.408
Otros activos	3	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	241.664
TOTAL ACTIVO	244.182	TOTAL PASIVO	244.182

4. HECHOS RELEVANTES
 Con fecha 09 de enero de 2009 BBVA Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía con vigencia hasta el 10 de enero de 2010, por cada uno de los fondos administrados, a favor de BBVA quien actúa como representante de los beneficiarios cumpliendo así con el artículo 226 de la Ley N° 18.045 y la norma de carácter general N° 125.

La garantía constituida por este fondo mediante boleta de garantía emitidas por BBVA, corresponde a la boleta N° 58428 por U.F. 21.090.-

De acuerdo a Resolución Exenta N° 570 de fecha 4 de septiembre de 2009 se aprueba cambio de nombre a la Sociedad por BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.. Dicho cambio se hace efectivo con fecha 29 de octubre de 2009

5. HECHOS POSTERIORES
 Con fecha 08 de enero 2010 BBVA Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía con vigencia hasta el 10 de enero de 2011, por cada uno de los fondos administrados, a favor de BBVA quien actúa como representante de los beneficiarios cumpliendo así con el artículo 226 de la Ley N° 18.045 y la Norma de Carácter General N° 125.

La garantía constituida por este fondo mediante boleta de garantía emitidas por BBVA, corresponde a la boleta N° 58812 por U.F. 45.720.-

Entre el 1 de enero de 2010.- y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (20 de enero de 2010), no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la interpretación de los Estados Financieros del fondo mutuo.

6. DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero

**RESUMEN CARTERAS DE INVERSIONES
 FONDO MUTUO BBVA LIQUIDEZ DÓLAR
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (En miles de dólares)**

INVERSIÓN	NACIONAL	EXTRANJERA
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes de suscripción de cuotas de fondos de inversión		
Cuotas de fondos mutuos		
Primas de opciones		
Otros títulos de capitalización		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	232.379	
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de empresas		
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	60	
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales		
Bonos emitidos por estados y bancos centrales		
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	232.439	0

Duración de la cartera : 46 días

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero

NOTAS EXPLICATIVAS

1. CRITERIOS DE VALORIZACION
 Los instrumentos de deuda de corto plazo y de mediano plazo se presentan valorizados de acuerdo al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra).
 Las inversiones en derivados (opciones, contratos de forward, seguros de inflación) se valorizarán de acuerdo a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 204 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
 De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 1.579 de la Superintendencia de Valores y Seguros, para valorizar la cartera de inversiones de estos fondos, se contabilizan anticipadamente los intereses y reajustes que cada instrumento devengará día siguiente al de la valorización.

2. RENTABILIDAD NOMINAL DEL FONDO

FONDO/SERIE	Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %
A	0,086	0,242	1,161
E	0,120	0,343	1,566
USD	-	0,008	0,953



Deloitte
 Auditores y Consultores Limitada
 RUT 80.276.200-3
 Av. Francisco de O'Higgins 1700
 Plaza 6, 7, 8, 9, 13 y 18
 Providencia, Santiago
 Chile
 Fono: (56-2) 729 7000
 Fax: (56-2) 334 9177
 e-mail: deloitte@deloitte.cl
 www.deloitte.cl

Razón Social Auditores Externos: Deloitte Auditores y Consultores Ltda.
 RUT Auditores: 80.276.200-3

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
 A los señores Participes de Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar
 Hemos audiado el balance general y el resumen cartera de inversiones del Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar al 31 de diciembre de 2009. La preparación de estos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Sociedad Administradora del Fondo. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad Administradora del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar al 31 de diciembre de 2009, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y con normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Deloitte
 Enero 20, 2010
 Juan Carlos Manuel Baguna
 RUT-16.117.1216-3

7. RESPONSABILIDAD
 La información de la presente publicación se proporciona en forma resumida. Un mayor detalle de la misma se encuentra disponible en el sitio web de la Superintendencia de Valores y Seguros www.svs.cl

JUAN PABLO COFRE DOUGNAC Gerente General
VERONICA VIGLINO PALMA Contador General