

Antecedentes Generales :
 Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA MUNDIBONO DÓLAR
 Tipo del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO EXTRANJERO DERIVADO
 Serie : Única
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

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

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	730	Rescates por pagar	1
Instrumentos de Capitalización		Remuneración de la sociedad Administradora	
Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	2.780	Acreedores Varios	
Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días	5.561	Gastos de cargo del fondo	
Otros instrumentos e inversiones Financieras		Obligaciones por operaciones del artículo 13 N° 10 del D.L. N° 1.328	
Otros activos	70	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	9.140
TOTAL ACTIVO	9.141	TOTAL PASIVO	9.141

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero

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

INVERSION	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	2.780	
Bonos de bancos e instituciones financieras	856	213
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de empresas		
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	2.487	2.005
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	6.123	2.218

Duración de la cartera : 1.436 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 y largo plazo deberán ser valorizados a valor de mercado, conforme a los siguientes criterios:

a) Si en el día de valorización el título se hubiere transado en algún mercado respecto de cuyas transacciones se publique estadísticas diarias de precios y montos, el valor a utilizar será el resultante de actualizar él o los pagos futuros del título considerando como tasa de descuento la tasa interna de retorno (TIR) promedio ponderada de las transacciones informadas del día, siempre que éstas hayan superado un total de 500 Unidades de Fomento.

b) Si en el día de valorización no se hubiere superado el monto de 500 Unidades de Fomento referido, o bien, si no se hubiere transado el título, éste se valorizará utilizando como tasa de descuento la última que se hubiere determinado en conformidad a lo dispuesto en la letra a) anterior.

Los intereses y reajustes que cada instrumento devenga se contabilizarán el día de la valorización, de acuerdo a lo establecido en la Circular N° 1.579 y sus modificaciones de la Superintendencia de Valores y Seguros.

a) Si en el día de valorización, el título se hubiere transado en algún mercado respecto de cuyas transacciones se publique estadísticas diarias de precios y montos, el valor a utilizar será el resultante de actualizar él o los pagos futuros del título, considerando como tasa de descuento la tasa promedio ponderada, de las transacciones informadas el día de la valorización.

b) Si en el día de la valorización no se transara el título, éste se valorizará utilizando como tasa de descuento la última que se hubiere determinado en conformidad a lo dispuesto en la letra a) anterior.

c) En caso de tratarse de instrumentos únicos, éstos se valorizarán considerando para ello la tasa interna de retorno de adquisición del instrumento o aquella que resulta de ajustar la tasa a la cual se estaba valorizando, en función de la variación de la estructura de tasas de interés promedio observadas.

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.

2. RENTABILIDAD NOMINAL DEL FONDO

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD		
	Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %
UNICA	0,107	1,281	10,694

3. SANCIONES

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

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° 58404 por U.F. 10.000.-

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° 58788 por U.F. 10.000.-

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



Deloitte
 Auditoría y Consultores Limitada
 RUT: 80.276.200-3
 Av. Providencia 1760
 Pisos 6, 7, 8, 9, 11 y 18
 Providencia, Santiago
 Chile
 Fono: (56-2) 729 7000
 Fax: (56-2) 214 9127
 e-mail: deloittechile@deloitte.com
 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 Mundibono Dólar

Hemos auditado el balance general y el resumen cartera de inversiones del Fondo Mutuo BBVA Mundibono 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 Mundibono 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 Bagnara
 RUT: 16.117.316-3

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](http://www.svs.cl)

JUAN PABLO COFRE DOUGNAC
 Gerente General

VERONICA VIGLINO PALMA
 Contador General