

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA RENTA OPTIMA
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de INVERSIONISTA, este es un Fondo Mutuo de INVERSIONISTA en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo.
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Serie de Cuotas : SERIE A, SERIE APV, SERIE E, SERIE GLOBAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL, SERIE V.
 Fecha de la Cartera de INVERSIONISTAsiones : 30 de Junio de 2011
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONISTASIONES

| | Valor de la INVERSION (Miles de \$) | % del Activo del Fondo |
|--|-------------------------------------|------------------------|
| Instrumentos de deuda de emisores nacionales | | |
| Bonos de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 151.633 | 1,96 |
| Bonos de empresa | | |
| Comercio y distribución | 71.771 | 0,93 |
| Financiero | 151.582 | 1,96 |
| Otros productos y servicios | 723.073 | 9,36 |
| Bonos emitidos por el Estado y Banco Central | | |
| Otros productos y servicios | 2.536.205 | 32,81 |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 1.930.779 | 24,98 |
| Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central | | |
| Financiero | 2.046.652 | 26,48 |
| TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales | 7.611.695 | 98,48 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSION | 7.611.695 | 98,48 |
| OTROS ACTIVOS | 117.466 | 1,52 |
| TOTAL ACTIVOS | 7.729.161 | 100,00 |
| TOTAL PASIVOS | (46.857) | |
| TOTAL PATRIMONIO | 7.682.304 | |

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 28.442 % 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 24.048 % 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 11.893 % 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 1.284 % 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 32.812 % 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 52.388 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 46.091 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 881 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 del precio del instrumento y por "duración de la cartera de INVERSIONISTAsiones", 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 |
| SERIE A | | | | | | | |
| REAL | -0,22 | -0,12 | -0,04 | 0,34 | 0,03 | 6,71 | 0,18 |
| NOMINAL | 0,16 | 1,32 | 0,44 | 3,59 | 0,29 | 15,34 | 0,40 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE APV | | | | | | | |
| REAL | -0,16 | 0,07 | 0,02 | 1,10 | 0,09 | 0,00 | 0,00 |
| NOMINAL | 0,22 | 1,51 | 0,50 | 4,38 | 0,36 | 0,00 | 0,00 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE E | | | | | | | |
| REAL | -0,18 | -0,01 | 0,00 | 0,80 | 0,07 | 8,19 | 0,22 |
| NOMINAL | 0,20 | 1,44 | 0,48 | 4,07 | 0,33 | 16,94 | 0,44 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE GLOBAL | | | | | | | |
| REAL | -0,16 | 0,05 | 0,02 | 1,01 | 0,08 | 7,44 | 0,20 |
| NOMINAL | 0,21 | 1,49 | 0,49 | 4,29 | 0,35 | 16,12 | 0,42 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE INVERSIONISTA | | | | | | | |
| REAL | -0,21 | -0,08 | -0,03 | 0,50 | 0,04 | 0,00 | 0,00 |
| NOMINAL | 0,17 | 1,36 | 0,45 | 3,76 | 0,31 | 0,00 | 0,00 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE PATRIMONIAL | | | | | | | |
| REAL | -0,14 | 0,12 | 0,04 | 1,06 | 0,09 | -3,46 | -0,10 |
| NOMINAL | 0,24 | 1,56 | 0,52 | 4,34 | 0,35 | 4,34 | 0,12 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |
| SERIE V | | | | | | | |
| REAL | -0,25 | -0,21 | -0,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| NOMINAL | 0,13 | 1,23 | 0,41 | 3,24 | 0,27 | 0,00 | 0,00 |
| Valor UF | 21.889,89 | | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.252,71 |

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 1.67% 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 1.96%
- Para la Serie APV es de un 1.20%
- Para la Serie E es de un 1.50%
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.29%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.80%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.00%
- Para la Serie V es de un 2.30%

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 1 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 mas días 0.00%
- Para la Serie APV Sin Comision
- Para la Serie E entre 1 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 ymas días 0.00%
- Para la Serie GLOBAL entre 1 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 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y mas días 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 181 y mas días 0.00%
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie V Sin Comision

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