

FONDOS MUTUOS BBVA

<p>Antecedentes Generales:</p> <p>Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA FUTURO Tipo del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO EXTRANJERO DERIVADO</p> <p>Denominación de Series : SERIES A, APV, E, INVERSIONISTA, PATRIMONIAL Y GLOBAL</p> <p>Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA Administradora General de Fondos S.A.</p>		<p>3. SANCIONES</p> <p>Por Res. Exenta N° 359 de fecha 7 de Agosto del año 2007, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó multa a la Administradora de UF 500, sanción que fue reclamada ante el 6° Juzgado en lo Civil de Santiago, proceso rol n° 21123-2007, encontrándose dicho proceso en la etapa de discusión.</p> <p>Por Res. Exenta N° 257 de fecha 31 de Mayo del año 2007, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó sanción de censura al Gerente General de BBVA Administradora General de Fondos S.A., por la infracción al artículo 226 de la Ley 18.045; sección 1) numeral 3 de la Norma de Carácter General N° 125 de 2001.</p> <p>Por Res. Exenta N° 312 de fecha 19 de Mayo del año 2008, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó multa a la Administradora de UF 300, por la infracción a la Circular N° 1.579 de 17 de enero de 2002, y al artículo 25 del D.S. N° 249.</p>																																																	
<p>BALANCE GENERAL FONDO MUTUO BBVA FUTURO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 (En miles de pesos)</p>																																																			
<table border="1"> <thead> <tr> <th>ACTIVO</th> <th>MONTO</th> <th>PASIVO</th> <th>MONTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Disponible</td> <td>17.642</td> <td>Rescates por pagar</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Instrumentos de Capitalización</td> <td></td> <td>Remuneración de la sociedad Administradora</td> <td>5.796</td> </tr> <tr> <td>Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días</td> <td>2.142.016</td> <td>Acreeedores Varios</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días</td> <td>13.679.551</td> <td>Gastos de cargo del fondo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros instrumentos e inversiones Financieras</td> <td></td> <td>Obligaciones por operaciones del artículo 13 N° 10 del D.L. N° 1.328</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Otros activos</td> <td>91.876</td> <td>Obligaciones por pago de rescates de cuotas</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Repartos de beneficios por pagar</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Patrimonio Neto</td> <td>15.925.274</td> </tr> <tr> <td>TOTAL ACTIVO</td> <td>15.931.085</td> <td>TOTAL PASIVO</td> <td>15.931.085</td> </tr> </tbody> </table> <p>Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero</p>		ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO	Disponible	17.642	Rescates por pagar		Instrumentos de Capitalización		Remuneración de la sociedad Administradora	5.796	Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	2.142.016	Acreeedores Varios	15	Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días	13.679.551	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	91.876	Obligaciones por pago de rescates de cuotas				Repartos de beneficios por pagar				Patrimonio Neto	15.925.274	TOTAL ACTIVO	15.931.085	TOTAL PASIVO	15.931.085	<p>4. HECHOS RELEVANTES</p> <p>Con fecha 10 de enero de 2008 BBVA Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía con vigencia hasta el 10 de enero de 2009, 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.</p> <p>La garantía constituida por este fondo mediante boleta de garantía emitidas por BBVA, corresponde a la boleta N° 50293 por U.F. 16.296.-</p> <p>5. HECHOS POSTERIORES</p> <p>Con fecha 09 de enero 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.</p> <p>La garantía constituida por este fondo mediante boleta de garantía emitidas por BBVA, corresponde a la boleta N° 58433 por U.F. 13.368.-</p> <p>Entre el 01 de enero de 2009 y el 20 de enero de 2009, no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los estados financieros del fondo mutuo.-</p>									
ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO																																																
Disponible	17.642	Rescates por pagar																																																	
Instrumentos de Capitalización		Remuneración de la sociedad Administradora	5.796																																																
Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	2.142.016	Acreeedores Varios	15																																																
Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días	13.679.551	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	91.876	Obligaciones por pago de rescates de cuotas																																																	
		Repartos de beneficios por pagar																																																	
		Patrimonio Neto	15.925.274																																																
TOTAL ACTIVO	15.931.085	TOTAL PASIVO	15.931.085																																																
<p>RESUMEN CARTERAS DE INVERSIONES FONDO MUTUO BBVA FUTURO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 (En miles de pesos)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>INVERSION</th> <th>NACIONAL</th> <th>EXTRANJERA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes de suscripción de cuotas de fondos de inversión</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Cuotas de fondos mutuos</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Primas de opciones</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Otros títulos de capitalización</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras</td><td>268.779</td><td></td></tr> <tr><td>Bonos de bancos e instituciones financieras</td><td>2.738.423</td><td></td></tr> <tr><td>Letras de crédito de bancos e instituciones financieras</td><td>3.336.501</td><td></td></tr> <tr><td>Pagarés de empresas</td><td>0</td><td></td></tr> <tr><td>Bonos de empresas y sociedades securitizadoras</td><td>7.259.347</td><td></td></tr> <tr><td>Pagarés emitidos por estados y bancos centrales</td><td>911.225</td><td></td></tr> <tr><td>Bonos emitidos por estados y bancos centrales</td><td>1.307.292</td><td></td></tr> <tr><td>Otros títulos de deuda</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Otros instrumentos e inversiones financieras</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>MONTO TOTAL DE INVERSIONES</td><td>15.821.567</td><td></td></tr> </tbody> </table> <p>Duración de la cartera : 1.659 días</p> <p>Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero</p>		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	268.779		Bonos de bancos e instituciones financieras	2.738.423		Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	3.336.501		Pagarés de empresas	0		Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	7.259.347		Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	911.225		Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.307.292		Otros títulos de deuda			Otros instrumentos e inversiones financieras			MONTO TOTAL DE INVERSIONES	15.821.567		<p>6. DICTAMEN DE LOS AUDITORES</p> <p>Deloitte</p> <p>Deloitte Auditores y Consultores Limitada RUT: 80.276.200-3 Av. Providencia 1760 Pisos 6, 7, 8, 9 y 13 Providencia, Santiago Chile Fono: (56-2) 724 7000 Fax: (56-2) 374 5177 e-mail: deloittechile@deloitte.com www.deloitte.cl</p> <p>Razón Social Auditores Externos: Deloitte Auditores y Consultores Ltda.</p> <p>RUT Auditores: 80.276.200-3</p> <p>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</p> <p>A los señores Participes de Fondo Mutuo BBVA Futuro</p> <p>Hemos auditado el balance general y el resumen cartera de inversiones del Fondo Mutuo BBVA Futuro al 31 de diciembre de 2008. 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.</p> <p>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.</p> <p>En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BBVA Futuro al 31 de diciembre de 2008, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y con normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.</p> <p><i>Deloitte</i> Enero 20, 2009</p> <p>Juan Carlos Ojeda Bagnara RUT: 10.147.136-3</p> <p>Una firma miembro de Deloitte Touche Tohmatsu</p> <p>7. RESPONSABILIDAD</p> <p>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</p>	
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	268.779																																																		
Bonos de bancos e instituciones financieras	2.738.423																																																		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	3.336.501																																																		
Pagarés de empresas	0																																																		
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	7.259.347																																																		
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	911.225																																																		
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.307.292																																																		
Otros títulos de deuda																																																			
Otros instrumentos e inversiones financieras																																																			
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	15.821.567																																																		
<p>NOTAS EXPLICATIVAS</p>																																																			
<p>1. CRITERIOS DE VALORIZACION</p> <p>Los instrumentos de deuda de corto plazo y de mediano y largo plazo deberán ser valorizados a precio o valor de mercado, conforme a los siguientes criterios:</p> <p>a) Si en el día de valorización el título se hubiere transado en algún mercado respecto de cuyas transacciones se publique estadística diaria de precios y montos, el valor a utilizar será el resultante de actualizar el o los pagos futuros del título considerando como tasa de descuento la tasa interna de retorno (TIR) promedioponderada de las transacciones informadas del día, siempre que éstas hayan superado un total de 500 Unidades de Fomento.</p> <p>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.</p> <p>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 las modificaciones de la Superintendencia de Valores y Seguros.</p>																																																			
<p>2. RENTABILIDAD NOMINAL DEL FONDO</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">RENTABILIDAD</th> </tr> <tr> <th>FONDO/SERI</th> <th>Ultimo mes %</th> <th>Ultimo trimestre %</th> <th>Acumulado anual %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>E</td> <td>-0,676</td> <td>-2,249</td> <td>2,981</td> </tr> <tr> <td>APV</td> <td>-0,612</td> <td>-2,060</td> <td>3,775</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>-0,637</td> <td>-2,134</td> <td>3,463</td> </tr> <tr> <td>INVERSIONISTA</td> <td>-0,679</td> <td>-2,257</td> <td>2,946</td> </tr> <tr> <td>PATRIMONIAL</td> <td>0,001</td> <td>-1,522</td> <td>4,032</td> </tr> <tr> <td>GLOBAL</td> <td>-0,619</td> <td>-2,082</td> <td>3,682</td> </tr> </tbody> </table>				RENTABILIDAD				FONDO/SERI	Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %	E	-0,676	-2,249	2,981	APV	-0,612	-2,060	3,775	E	-0,637	-2,134	3,463	INVERSIONISTA	-0,679	-2,257	2,946	PATRIMONIAL	0,001	-1,522	4,032	GLOBAL	-0,619	-2,082	3,682																
RENTABILIDAD																																																			
FONDO/SERI	Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %																																																
E	-0,676	-2,249	2,981																																																
APV	-0,612	-2,060	3,775																																																
E	-0,637	-2,134	3,463																																																
INVERSIONISTA	-0,679	-2,257	2,946																																																
PATRIMONIAL	0,001	-1,522	4,032																																																
GLOBAL	-0,619	-2,082	3,682																																																
<p>JUAN PABLO COFRE DOUGNAC Gerente General</p>		<p>VERONICA VIGLINO PALMA Contador General</p>																																																	