

Antecedentes Generales :	
Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA GARANTIZADO 100
Tipo del Fondo Mutuo	FONDO MUTUO ESTRUCTURADO GARANTIZADO EXTRANJERO DERIVADO
Serie	: Única
Nombre de la Sociedad Administradora	: BBVA Administradora General de Fondos S.A.

BALANCE GENERAL
FONDO MUTUO BBVA GARANTIZADO 100
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(En miles de dólares)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	4.022	Rescates por pagar	6.049
Instrumentos de Capitalización	994.865	Remuneración de la sociedad Administradora	2.217
Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	139.681	Acreedores Varios	274
Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días	5.475.785	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		Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	6.605.813
TOTAL ACTIVO	6.614.353	TOTAL PASIVO	6.614.353

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero

RESUMEN CARTERAS DE INVERSIONES
FONDO MUTUO BBVA GARANTIZADO 100
AL 31 DE DICIEMBRE 2005
(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		994.865
Otros títulos de capitalización		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de empresas		
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras		
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	139.681	
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	5.475.785	
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTOS TOTAL DE INVERSIONES	5.615.466	994.865

Duración de la cartera : 775 días

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero

NOTAS EXPLICATIVAS

1. CRITERIOS DE VALORIZACION

Este Fondo Mutuo valoriza su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa de mercado vigente para cada instrumento.

Fondo mantiene al 31 de diciembre un contrato de opción, (OTC). El precio a tomar para la valorización de la opción, será el promedio simple de los bid de las cotizaciones que los brokers ingresan en Reuters.

2. RENTABILIDAD NOMINAL DEL FONDO

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD		
	Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %
UNICA	2,891	5,223	10,380

3. SANCIONES

Durante el ejercicio 2005, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores, no han sido objeto de sanciones por parte de organismos fiscalizadores.

4. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 06 de enero de 2005 BBVA Administradora General de Fondos S.A. renovó la garantía con vigencia hasta el 11 de enero de 2006, por cada uno de los fondos administrados, en favor de BBVA, quién actúa como representante de los beneficiarios cumpliendo así con el artículo N°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° 42383 por U.F. 10.000.-

5. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 05 de enero de 2006 BBVA Administradora General de Fondos S.A. renovó la garantía con vigencia hasta el 11 de enero de 2007, por cada uno de los fondos administrados, en favor de BBVA, quien actúa como representante de los beneficiarios cumpliendo así con el artículo N°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° 45195 por U.F. 10.000, -

Entre el 31 de Diciembre de 2005 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la interpretación de los estados financieros del fondo mutuo.

6. DICTAMEN DE LOS AUDITORES



6. 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

IAN COUSO WETZEL
Gerente General

VERONICA VIGLINO PALMA
Contador General