

Antecedentes Generales :
Nombre del Fondo Mutuo
Tipo del Fondo Mutuo

: FONDO MUTUO BBVA LIQUIDEZ DÓLAR
: FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACIÓN MENOR O IGUAL A 90 DÍAS

Denominación de Series

: SERIE A y SERIE B

Nombre de la Sociedad Administradora

: BBVA Administradora General de Fondos S.A.

BALANCE GENERAL
FONDO MUTUO BBVA LIQUIDEZ DÓLAR
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(En miles de dólares)

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	338	Rescates por pagar	
Instrumentos de Capitalización		Remuneración de la sociedad Administradora	5
Titulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	39.180	Acreedores Varios	1.508
Titulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días		Gastos de cargo del fondo	
Otros instrumentos e inversiones Financieras		Obligaciones por operaciones del artículo 13 N° 10 del D.L. N° 1.328	888
Otros activos	2.360	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	39.477
TOTAL ACTIVO	41.878	TOTAL PASIVO	41.878

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES
FONDO MUTUO BBVA LIQUIDEZ DÓLAR
AL 31 DE DICIEMBRE 2006
(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	12.781	
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de empresas		26.399
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras		
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	12.781	26.399

Duración de la cartera : 60 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) .
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 devenga al día siguiente al de la valorización.

2. RENTABILIDAD NOMINAL DEL FONDO

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD		
	Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %
A	0.353	1.069	3.982
B	0.394	1.191	4.478

3. SANCIONES

Durante el ejercicio 2006, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores, no han sido objeto de sanciones por parte de organismos fiscalizadores.

4. HECHOS RELEVANTES

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, a 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 boleto de garantía emitidas por BBVA, corresponde a la boleto N° 45196 por U.F. 10.000. -

5. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 09 de enero de 2007 BBVA Administradora General de Fondos S.A. renovó la garantía con vigencia hasta el 10 de enero de 2008, por cada uno de los fondos administrados, a 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 boleto de garantía emitidas por BBVA, corresponde a la boleto N° 54795 por U.F. 10.000. -

Entre el 31 de diciembre de 2006 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

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PriceWaterhouseCoopers
RUT: 81.919.488-9
Santiago de Chile
Av. Andrés Bello 2731
Torre La Costanera - Pisos 2, 3, 4 y 8
Las Condes
Teléfono (56) (2) 846.0000
www.pwc.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 12 de enero de 2007

A los señores participantes del Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar al 31 de diciembre de 2006. La preparación de dicho estado financiero (que incluye su correspondiente resumen de cartera de inversiones y notas) es responsabilidad de la administración del Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre el balance general, con base 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 y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del fondo, así como una evaluación de la presentación general del balance general. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, el mencionado balance general presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar al 31 de diciembre de 2006, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Ramón Corona Spadlerie
RUT: 6.570.028-9

Ricardo Bohace Coppers

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

GREGORIO RUIZ-ESQUIDE SANDOVAL
Gerente General

VERONICA VIGLINO PALMA
Contador General