

Antecedentes Generales : Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA MUNDIBONO DÓLAR Tipo del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO EXTRANJERO DERIVADO Serie : Única Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA Administradora General de Fondos S.A.		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, a favor de Banco BBVA, quién actúa como representante de los beneficiarios de acuerdo a lo requerido por el artículo N°226 de la ley N° 18.045 y a 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° 42379 por U.F. 12.151.- 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 Banco 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° 45202 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 PRICEWATERHOUSECOOPERS PriceWaterhouseCoopers RUT: 80.015.000-1 Santiago de Chile Av. Andres Bello 2111 Torre La Comodoro - Pisos 5, 8 y 9 Los Condes Teléfono: (5622) 9001 2000 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Santiago, 13 de enero de 2006 A los señores partícipes del Fondo Mutuo BBVA Mundibono Dólar Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo BBVA Mundibono Dólar al 31 de diciembre de 2005. 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 Mundibono 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 Mundibono Dólar al 31 de diciembre de 2005 de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros. Luis Pérez Aldana RUT: 14.748.485-1 PriceWaterhouseCoopers BALANCE GENERAL FONDO MUTUO BBVA MUNDIBONO DÓLAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (En miles de dólares) <table><tr><th>ACTIVO</th><th>MONTO</th><th>PASIVO</th><th>MONTO</th></tr><tr><td>Disponible</td><td>31</td><td>Rescates por pagar</td><td>25</td></tr><tr><td>Instrumentos de Capitalización</td><td></td><td>Remuneración de la sociedad Administradora</td><td>4</td></tr><tr><td>Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días</td><td>5.527</td><td>Acreedores Varios</td><td></td></tr><tr><td>Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días</td><td>9.185</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>9</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>14.723</td></tr><tr><td>TOTAL ACTIVO</td><td>14.752</td><td>TOTAL PASIVO</td><td>14.752</td></tr></table> Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero RESUMEN CARTERAS DE INVERSIONES FONDO MUTUO BBVA MUNDIBONO DÓLAR AL 31 DE DICIEMBRE 2005 (En miles de dólares) <table><tr><th>INVERSION</th><th>NACIONAL</th><th>EXTRANJERA</th></tr><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>3.552</td><td></td></tr><tr><td>Bonos de bancos e instituciones financieras</td><td>526</td><td></td></tr><tr><td>Letras de crédito de bancos e instituciones financieras</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Pagarés de empresas</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Bonos de empresas y sociedades securitizadoras</td><td>4.235</td><td>4.866</td></tr><tr><td>Pagarés emitidos por estados y bancos centrales</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Bonos emitidos por estados y bancos centrales</td><td>1.065</td><td>478</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>9.378</td><td>5.334</td></tr></table> Duración de la cartera : 797 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 deberán ser valorizados a precio o valor 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 diaria de precios y montos, el valor 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 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 de la superintendencia de valores y seguros. De acuerdo a lo dispuesto en la Circular N° 1.218, de la Superintendencia de Valores y Seguros, los instrumentos de renta fija de mediano y largo plazo de emisores extranjeros se deberán valorizar de la siguiente forma: a) Si en día de valorización el título se hubiere transado en algún mercado respecto de cuyas transacciones se publique estadísticas diaria de precios y montos, el valor 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 informadas del día de la valorización. b) Si en el día de 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 el 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. 2. RENTABILIDAD NOMINAL DEL FONDC <table><tr><th rowspan="2">FONDO/SERIE</th><th colspan="3">RENTABILIDAD</th></tr><tr><th>Ultimo mes %</th><th>Ultimo trimestre %</th><th>Acumulado anual %</th></tr><tr><td>UNICA</td><td>0,532</td><td>0,782</td><td>2,804</td></tr></table>	ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO	Disponible	31	Rescates por pagar	25	Instrumentos de Capitalización		Remuneración de la sociedad Administradora	4	Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	5.527	Acreedores Varios		Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días	9.185	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	9	Obligaciones por pago de rescates de cuotas				Repartos de beneficios por pagar				Patrimonio Neto	14.723	TOTAL ACTIVO	14.752	TOTAL PASIVO	14.752	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	3.552		Bonos de bancos e instituciones financieras	526		Letras de crédito de bancos e instituciones financieras			Pagarés de empresas			Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	4.235	4.866	Pagarés emitidos por estados y bancos centrales			Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.065	478	Otros títulos de deuda			Otros instrumentos e inversiones financieras			MONTO TOTAL DE INVERSIONES	9.378	5.334	FONDO/SERIE	RENTABILIDAD			Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %	UNICA	0,532	0,782	2,804
ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO																																																																																																		
Disponible	31	Rescates por pagar	25																																																																																																		
Instrumentos de Capitalización		Remuneración de la sociedad Administradora	4																																																																																																		
Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	5.527	Acreedores Varios																																																																																																			
Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días	9.185	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	9	Obligaciones por pago de rescates de cuotas																																																																																																			
		Repartos de beneficios por pagar																																																																																																			
		Patrimonio Neto	14.723																																																																																																		
TOTAL ACTIVO	14.752	TOTAL PASIVO	14.752																																																																																																		
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	3.552																																																																																																				
Bonos de bancos e instituciones financieras	526																																																																																																				
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras																																																																																																					
Pagarés de empresas																																																																																																					
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	4.235	4.866																																																																																																			
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales																																																																																																					
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.065	478																																																																																																			
Otros títulos de deuda																																																																																																					
Otros instrumentos e inversiones financieras																																																																																																					
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	9.378	5.334																																																																																																			
FONDO/SERIE	RENTABILIDAD																																																																																																				
	Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %																																																																																																		
UNICA	0,532	0,782	2,804																																																																																																		