

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 DERIVADOS
Serie : Única
Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA Administradora General de Fondos S.A.

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

ACTIVO	MONTO	PASIVO	MONTO
Disponible	38	Rescates por pagar	12
Instrumentos de Capitalización		Remuneración de la sociedad Administradora	4
Títulos de deuda con Vencimiento igual o menor a 365 días	5.918	Acreedores Varios	
Títulos de deuda con Vencimiento mayor a 365 días	8.660	Gastos de cargo del fondo	
Otros instrumentos e inversiones Financieras		Obligaciones por operaciones del artículo 13 N° 10 del D.L. N° 1.328	3.213
Otros activos	3.260	Obligaciones por pago de rescates de cuotas	
		Repartos de beneficios por pagar	
		Patrimonio Neto	14.647
TOTAL ACTIVO	17.876	TOTAL PASIVO	17.876

Las notas adjuntas forman parte integral de este estado financiero

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES
FONDO MUTUO BBVA MUNDIBONO 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	4.633	
Bonos de bancos e instituciones financieras	513	
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Pagarés de empresas		220
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	3.745	4.909
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales		
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	558	
Otros títulos de deuda		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
MONTO TOTAL DE INVERSIONES	9.449	5.129

Duración de la cartera : 968 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 el 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 el 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 FONDO

FONDO/SERIE	RENTABILIDAD		
	Ultimo mes %	Ultimo trimestre %	Acumulado anual %
UNICA	1.185	1.619	5.520

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 10 de enero de 2008, 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° 45202 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 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° 54790 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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 12 de enero de 2007

A los señores participantes del Fondo Mutuo BBVA MundiBono Dólar

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Fondo Mutuo BBVA MundiBono 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 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 2006, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Renzo Corona Spodaliere
RUT: 6.573.028-6

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