

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA CORPORATIVO
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR O IGUAL A 90 DIAS
Nombre de la Sociedad Administradora	: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Serie de Cuotas	: SERIE A, SERIE B, SERIE E, SERIE V.
Fecha de la Cartera de Inversiones	: 31 de Diciembre de 2012
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo	: PESOS CHILENOS

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	233.519.820	88,87
Otros productos y servicios	16.180.096	6,16
Otros títulos de deuda		
Financiero	10.005.066	3,81
Pagarés de empresas		
Financiero	2.978.663	1,13
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>262.683.645</b>	<b>99,97</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>262.683.645</b>	<b>99,97</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>92.561</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>262.776.206</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 14.207 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>262.761.999</b>	

**Clasificación de Riesgo de los Activos**

- a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 3.81 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA+, AA-, AA o N-1 representan un 96.16 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A+, A-, A- o N-2 representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5 representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0.00 % del total del activo del fondo.

**Composición de la Cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 99.96 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 51 días.

Nota : se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal) , donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como proporción el precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS			
a) Contratos de Futuro de Compra o de Venta			
	Monto Comprometido (\$M)	Valor de mercado de los Contratos (\$M)	
	-	-	
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta			
	Monto Comprometido (\$M)	Valor de mercado de los Contratos (\$M)	
	-	-	
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta			
	Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (\$M)	Valor total de Contratos a precio de mercado (\$M)	
	-	-	
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)			
	Valor total de Contratos (\$M)	Valor total de Contratos (\$M)	Monto Comprometido (%)
	-	-	-
e)			
	Valor comprometido en Margenes (\$M)	Porcentaje sobre Activo (%)	
	-	-	

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	0.63	0.25	0.08	2.80	0.23	2.22	0.06
NOMINAL	0.46	1.36	0.45	5.32	0.43	11.48	0.30
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE B</b>							
REAL	0.66	0.33	0.11	3.10	0.25	3.35	0.09
NOMINAL	0.48	1.44	0.48	5.63	0.46	12.71	0.33
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE E</b>							
REAL	0.64	0.28	0.09	2.91	0.24	2.56	0.07
NOMINAL	0.46	1.39	0.46	5.43	0.44	11.85	0.31
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE V</b>							
REAL	0.67	0.38	0.13	3.37	0.28	3.92	0.11
NOMINAL	0.50	1.49	0.50	5.91	0.48	13.33	0.35
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración Fija de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 0.80% anual con IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 0.50% anual con IVA incluido.
- Para la Serie E es de un 0.70% anual con IVA incluido.
- Para la Serie V es de un 0.40% anual con IVA incluido.

b) La remuneración Fija devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 0.80%
- Para la Serie B es de un 0.50%
- Para la Serie E es de un 0.70%
- Para la Serie V es de un 0.40%

Gastos de operación

- No hay gastos de operación atribuibles al fondo.

Comisiones de colocación

a) La comisión de colocación de cuotas cobradas a los participes, según reglamento interno, es la siguiente:

- Para la Serie A entre 0 y más días 0.00%
- Para la Serie B entre 0 y más días 0.00%
- Para la Serie E entre 0 y más días 0.00%
- Para la Serie V entre 0 y más días 0.00%

&lt;&lt; Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo &gt;&gt;