

**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 2013  
 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	201,171,584	84,17
Otros productos y servicios	33,021,592	13,82
Otros títulos de deuda		
Financiero	4,799,367	2,01
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>238,992,543</b>	<b>99,99</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>238,992,543</b>	<b>99,99</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>20,782</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>239,013,325</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 112,482 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>238,900,843</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 0,00 % 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 97,98 % 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 2,01 % 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 97,98 % 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 72 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)	
VENTA	49,451,098	49,383,168	
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 periodo 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	0.03	0.18	0.06	2.68	0.22	6.21	0.17
NOMINAL	0.35	1.12	0.37	4.78	0.39	15.39	0.40
Valor UF	23.309.56		23.091.03		22.840.75		21.455.55
<b>SERIE B</b>							
REAL	0.06	0.25	0.08	2.99	0.25	7.23	0.19
NOMINAL	0.37	1.20	0.40	5.10	0.42	16.50	0.43
Valor UF	23.309.56		23.091.03		22.840.75		21.455.55
<b>SERIE E</b>							
REAL	0.04	0.20	0.07	2.84	0.23	6.60	0.18
NOMINAL	0.36	1.15	0.38	4.95	0.40	15.82	0.41
Valor UF	23.309.56		23.091.03		22.840.75		21.455.55
<b>SERIE V</b>							
REAL	0.09	0.33	0.11	3.23	0.27	8.01	0.21
NOMINAL	0.41	1.28	0.42	5.35	0.44	17.35	0.45
Valor UF	23.309.56		23.091.03		22.840.75		21.455.55

### 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 0,69%
- Para la Serie V es de un 0,20%

#### Gastos de operación

- No hay gastos atribuibles al fondo.

#### Comisiones de colocación

a) La comisión de colocación de cuotas cobradas a los partícipes, 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%

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>