

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA DISPONIBLE  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTO DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR O IGUAL A 90  
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : SERIE A. SERIE E. SERIE GLOBAL. SERIE INVERSIONISTA. SERIE PATRIMONIAL.  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre de 2014  
 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	19.578.949	81,78
Otros productos y servicios	2.510.290	10,49
Otros títulos de deuda		
Financiero	1.816.555	7,59
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>23.905.794</b>	<b>99,85</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>23.905.794</b>	<b>99,85</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>36.077</b>	<b>0,15</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>23.941.871</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 20.689 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>23.921.182</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 92.26 % 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 7.59 % 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 99.85 % 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 57 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	1.495.781	1.502.253	
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	-0,19	-1,50	-0,50	-3,29	-0,28	-0,80	-0,02
NOMINAL	0,11	0,37	0,12	2,18	0,18	9,58	0,25
Valor UF	24.627,10		24.168,02		23.309,56		22.294,03
<b>SERIE E</b>							

REAL	-0,13	-1,33	-0,44	-2,61	-0,22	1,29	0,04
NOMINAL	0,17	0,55	0,18	2,90	0,24	11,89	0,31
Valor UF	24.627,10		24.168,02		23.309,56		22.294,03
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-0,30	-1,86	-0,63	-4,14	-0,35	-6,36	-0,18
NOMINAL	0,00	0,00	0,00	1,28	0,11	3,44	0,09
Valor UF	24.627,10		24.168,02		23.309,56		22.294,03
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-0,10	-1,24	-0,42	-2,27	-0,19	2,35	0,06
NOMINAL	0,20	0,63	0,21	3,25	0,27	13,06	0,34
Valor UF	24.627,10		24.168,02		23.309,56		22.294,03
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	-0,06	-1,16	-0,39	-2,15	-0,18	-0,47	-0,01
NOMINAL	0,24	0,72	0,24	3,38	0,28	9,95	0,26
Valor UF	24.627,10		24.168,02		23.309,56		22.294,03

#### **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 2.00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie E es de un 1.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.85% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 0.95% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.90% 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 2.00%
- Para la Serie E es de un 1.30%
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 0.95%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.00%

##### Otros gastos

- Por concepto de Gasto todas las series de este fondo cobrarán hasta 0.40% Anual.

##### 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 E entre 0 y más días 0.00%
- Para la Serie GLOBAL entre 1 y 180 días 2.00% IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL entre 181 y 365 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL entre 366 y más días 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y más días 0.00%
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 181 y 365 días 0.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 366 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 >>