## ANTECEDENTES GENERALES

| | |
|---|---|
| Nombre del Fondo Mutuo | : FONDO MUTUO BBVA VALOR PLUS |
| Tipo de Fondo Mutuo | : De Acuerdo a su política de inversión. este es un FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR |
| Nombre de la Sociedad Administradora | : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. |
| Serie de Cuotas | : SERIE A, SERIE APV, SERIE E, SERIE GLOBAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL, SERIE PERSON |
| Fecha de la Cartera de Inversiones | : 31 de Marzo 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 |
|---|---|---|
| **Instrumentos de deuda de emisores nacionales** | | |
| Bonos de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 2,724,878 | 10.92 |
| Bonos de empresa | | |
| Financiero | 581,862 | 2.33 |
| Otros productos y servicios | 219,630 | 0.88 |
| Bonos emitidos | | |
| Financiero | 973,390 | 3.90 |
| Otros productos y servicios | 699,024 | 2.80 |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 17,321,186 | 69.44 |
| Otros productos y servicios | 2,228,159 | 8.93 |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 175,901 | 0.71 |
| **TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales** | 24,924,030 | 99.92 |
| **TOTAL CARTERA DE INVERSIONES** | 24,924,030 | 99.92 |
| **OTROS ACTIVOS** | 20,295 | 0.08 |
| **TOTAL ACTIVOS** | 24,944,325 | 100.00 |
| **TOTAL PASIVOS** | ( 55,915 ) | |
| **TOTAL PATRIMONIO** | 24,888,410 | |

**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 5.00 % del total del activo del fondo.

b)Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria AAA.AA+.AA-.AA o N-1 representan un 91.32 % del total del activo del fondo.

c)Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria 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 categoria 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 categoria 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 categoria 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 categoria 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 3.60 % 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 87.17 % del total del activo del fondo.

b)Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 12.75 % del total del activo del fondo.

c)La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 314 días.

Nota : se entendera 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 | Último Mes | Ultimo Trimestre | | Ultimos 12 Meses | | Ultimos 3 Años | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Acumulada | Promedio | Acumulada | Promedio | Acumulada | Promedio |
| **SERIE A** | | | | | | | |
| REAL | 0.13 | 1.26 | 0.42 | 3.52 | 0.29 | 2.80 | 0.08 |
| NOMINAL | 0.27 | 1.38 | 0.46 | 5.06 | 0.41 | 11.96 | 0.31 |
| Valor UF | 22,869.38 | | 22,840.75 | | 22,533.51 | | 20,998.52 |
| **SERIE APV** | | | | | | | |
| REAL | 0.14 | 1.27 | 0.42 | 3.57 | 0.29 | 2.96 | 0.08 |
| NOMINAL | 0.27 | 1.40 | 0.46 | 5.11 | 0.42 | 12.14 | 0.32 |
| Valor UF | 22,869.38 | | 22,840.75 | | 22,533.51 | | 20,998.52 |
| **SERIE E** | | | | | | | |
| REAL | 0.14 | 1.28 | 0.43 | 3.62 | 0.30 | 3.12 | 0.09 |
| NOMINAL | 0.28 | 1.41 | 0.47 | 5.17 | 0.42 | 12.30 | 0.32 |
| Valor UF | 22,869.38 | | 22,840.75 | | 22,533.51 | | 20,998.52 |
| **SERIE GLOBAL** | | | | | | | |
| REAL | -0.14 | -0.13 | -0.04 | -0.45 | -0.04 | -1.03 | -0.03 |
| NOMINAL | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.03 | 0.09 | 7.78 | 0.21 |
| Valor UF | 22,869.38 | | 22,840.75 | | 22,533.51 | | 20,998.52 |
| **SERIE INVERSIONISTA** | | | | | | | |
| REAL | 0.13 | 1.26 | 0.42 | 3.52 | 0.29 | 2.81 | 0.08 |
| NOMINAL | 0.27 | 1.38 | 0.46 | 5.06 | 0.41 | 11.97 | 0.31 |
| Valor UF | 22,869.38 | | 22,840.75 | | 22,533.51 | | 20,998.52 |
| **SERIE PATRIMONIAL** | | | | | | | |
| REAL | 0.15 | 1.32 | 0.44 | 3.78 | 0.31 | 3.52 | 0.10 |
| NOMINAL | 0.29 | 1.45 | 0.48 | 5.32 | 0.43 | 12.74 | 0.33 |
| Valor UF | 22,869.38 | | 22,840.75 | | 22,533.51 | | 20,998.52 |
| **SERIE PERSONA** | | | | | | | |
| REAL | 0.07 | 1.08 | 0.36 | 2.78 | 0.23 | 0.62 | 0.02 |
| NOMINAL | 0.21 | 1.21 | 0.40 | 4.31 | 0.35 | 9.59 | 0.25 |
| Valor UF | 22,869.38 | | 22,840.75 | | 22,533.51 | | 20,998.52 |

## 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 0.95% anual con IVA incluido.
- Para la Serie APV es de un 0.90% Exento de IVA.
- Para la Serie E es de un 0.85% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.90% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 0.95% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.85% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PERSONA es de un 1.67% 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 0.95%
- Para la Serie APV es de un 0.90%
- Para la Serie E es de un 0.84%
- 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 0.70%
- Para la Serie PERSONA es de un 1.67%

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 30 días 0.71% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 31 y más días 0.00%
- Para la Serie APV entre 0 y más días 0.00%
- Para la Serie E entre 0 y 30 días 0.60% IVA incluido.
- Para la Serie E entre 31 y más días 0.00%
- Para la Serie GLOBAL entre 0 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 0 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 0 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%
- Para la Serie PERSONA 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 >>