

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA ACCIONES NACIONALES  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION  
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : SERIE APV, SERIE E, SERIE GLOBAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL, SERIE PERSONA.  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Junio 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 capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuaria y forestal	1.085.629	16,04
Alimentos y bebidas	279.566	4,13
Comercio y distribución	1.154.197	17,06
Comunicaciones	79.678	1,18
Energía	1.591.625	23,52
Financiero	1.429.983	21,13
Industrial	364.325	5,38
Otros productos y servicios	305.574	4,52
Transportes	389.801	5,76
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>6.680.378</b>	<b>98,73</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>6.680.378</b>	<b>98,73</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>86.273</b>	<b>1,27</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.766.651</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 48.544 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.718.107</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 59.12 % 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 37.07 % 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 2.54 % 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 0.00 % 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 0 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 del 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 APV</b>							
REAL	-1.29	0.27	0.09	-13.07	-1.16	-34.92	-1.19
NOMINAL	-0.89	2.04	0.67	-8.62	-0.75	-28.57	-0.93
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE E</b>							
REAL	-1.32	0.17	0.06	-13.41	-1.19	-35,67	-1,22
NOMINAL	-0,92	1,94	0,64	-8,97	-0,78	-29,40	-0,96
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-1,31	0,19	0,06	-13,33	-1,19	-35,50	-1,21
NOMINAL	-0,91	1,96	0,65	-8,89	-0,77	-29,22	-0,96
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-1,42	-0,13	-0,04	-14,45	-1,29	-37,97	-1,32
NOMINAL	-1,02	1,63	0,54	-10,07	-0,88	-31,93	-1,06
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	-1,25	0,37	0,12	-12,72	-1,13	-34,13	-1,15
NOMINAL	-0,85	2,14	0,71	-8,25	-0,72	-27,71	-0,90
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	-1,56	-0,54	-0,18	-15,84	-1,43	-40,95	-1,45
NOMINAL	-1,16	1,22	0,40	-11,53	-1,02	-35,20	-1,20
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89

**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 APV es de un 1.40% Exento de IVA.
- Para la Serie E es de un 1.79% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.70% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3.00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 2.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PERSONA es de un 4.64% 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 APV es de un 1.40%
- Para la Serie E es de un 1.78%
- Para la Serie GLOBAL es de un 1.70%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3.00%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.00%
- Para la Serie PERSONA es de un 4.64%

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 APV entre 0 y más días 0.00%
- Para la Serie E entre 0 y 30 días 1.79% IVA incluido.
- Para la Serie E entre 31 y 90 días 1.19% IVA incluido.
- Para la Serie E entre 91 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%

&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;