

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA ACTIVA E
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO MIXTO
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 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 deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	337.707	12,68
Otros productos y servicios	106.547	4,00
Bonos emitidos		
Financiero	375.146	14,08
Otros productos y servicios	304.831	11,44
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	1.009.350	37,89
Otros productos y servicios	127.137	4,77
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>2.260.718</b>	<b>84,86</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BTP		
Otros productos y servicios	381.878	14,33
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>381.878</b>	<b>14,33</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>2.642.596</b>	<b>99,19</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>21.587</b>	<b>0,81</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.664.183</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 1.839 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.662.344</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 39.86 % 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 50.74 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría 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 8.59 % 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 42.66 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 56.53 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 682 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 (SM)	Valor de mercado de los Contratos (SM)	
	-	-	
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta			
	Monto Comprometido (SM)	Valor de mercado de los Contratos (SM)	
	-	-	
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta			
	Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (SM)	Valor total de Contratos a precio de mercado (SM)	
	-	-	
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)			
	Valor total de Contratos (SM)	Valor total de Contratos (SM)	Monto Comprometido (%)
	-	-	-
e)			
	Valor comprometido en Margenes (SM)	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	-0,05	-0,23	-0,08	0,13	0,01	0,00	0,00
NOMINAL	0,35	1,54	0,51	5,26	0,43	0,00	0,00
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE APV</b>							
REAL	-0,05	-0,23	-0,08	0,13	0,01	0,00	0,00
NOMINAL	0,35	1,54	0,51	5,26	0,43	0,00	0,00
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE E</b>							
REAL	-0,03	-0,15	-0,05	0,43	0,04	0,00	0,00
NOMINAL	0,38	1,61	0,53	5,58	0,45	0,00	0,00
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-0,40	-1,73	-0,58	-4,87	-0,42	0,00	0,00
NOMINAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-0,04	-0,20	-0,07	0,23	0,02	0,00	0,00
NOMINAL	0,36	1,56	0,52	5,37	0,44	0,00	0,00
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	0,07	0,15	0,05	1,64	0,14	0,00	0,00
NOMINAL	0,48	1,92	0,63	6,85	0,55	0,00	0,00
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	-0,09	-0,34	-0,12	-0,35	-0,03	0,00	0,00
NOMINAL	0,31	1,41	0,47	4,76	0,39	0,00	0,00
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 A es de un 2.50% anual con IVA incluido.
- Para la Serie APV es de un 2.50% Exento de IVA.
- Para la Serie E es de un 2.20% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 2.00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 2.40% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 2.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PERSONA es de un 2.98% 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 2.50%
- Para la Serie APV es de un 2.50%
- Para la Serie E es de un 2.20%
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 2.40%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.00%
- Para la Serie PERSONA es de un 2.97%

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 participes, según reglamento interno, es la siguiente:

- Para la Serie A entre 0 y 30 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 31 y 90 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 91 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 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie E entre 31 y 90 días 0.50% 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;