

**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	: 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 capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuaria y forestal	1,027,918	12.80
Alimentos y bebidas	242,433	3.02
Comercio y distribución	1,066,434	13.27
Comunicaciones	331,843	4.13
Energía	1,547,101	19.26
Financiero	1,479,423	18.42
Industrial	261,098	3.25
Minería	102,247	1.27
Otros productos y servicios	1,050,638	13.08
Servicios	143,515	1.79
Transportes	602,385	7.50
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opción</b>	<b>7,855,035</b>	<b>97.78</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>7,855,035</b>	<b>97.78</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>178,171</b>	<b>2.22</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8,033,206</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 249,983 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7,783,223</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 50.68 % 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 41.70 % 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 2.67 % 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 2.73 % 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 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 periodo 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	-3.21	-5.78	-1.96	-20.95	-1.94	-39.26	-1.38
NOMINAL	-2.91	-4.89	-1.66	-19.32	-1.77	-34.01	-1.15
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE E</b>							
REAL	-3.24	-5.87	-2.00	-21.25	-1.97	-39.95	-1.41
NOMINAL	-2.94	-4.98	-1.69	-19.63	-1.80	-34.77	-1.18
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-3.23	-5.85	-1.99	-21.18	-1.96	-39.80	-1.40
NOMINAL	-2.93	-4.96	-1.68	-19.56	-1.80	-34.60	-1.17
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-3.34	-6.16	-2.10	-22.20	-2.07	-42.10	-1.51
NOMINAL	-3.04	-5.27	-1.79	-20.60	-1.90	-37.10	-1.28
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	-3.18	-5.68	-1.93	-20.63	-1.91	-38.53	-1.34
NOMINAL	-2.87	-4.79	-1.62	-19.00	-1.74	-33.22	-1.12
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	-3.48	-6.54	-2.23	-23.47	-2.20	-44.89	-1.64
NOMINAL	-3.17	-5.66	-1.92	-21.90	-2.04	-40.12	-1.41
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 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 1.79%
- 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%

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