

**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	: 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 deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	920,643	33.90
Otros productos y servicios	23,823	0.88
Bonos emitidos		
Financiero	241,147	8.88
Otros productos y servicios	317,543	11.69
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	1,083,783	39.90
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>2,586,939</b>	<b>95.24</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>2,586,939</b>	<b>95.24</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>129,295</b>	<b>4.76</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,716,234</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 4,086 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,712,148</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 43,79 % 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 43,58 % 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 7,87 % 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 39,90 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 55,34 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 577 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 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	-0,06	0,23	0,08	1,74	0,14	0,00	0,00
NOMINAL	0,26	1,18	0,39	3,83	0,31	0,00	0,00
Valor UF	23,309,56		23,091,03		22,840,75		21,455,55
<b>SERIE APV</b>							
REAL	-0,06	0,23	0,08	1,74	0,14	0,00	0,00
NOMINAL	0,26	1,18	0,39	3,83	0,31	0,00	0,00
Valor UF	23,309,56		23,091,03		22,840,75		21,455,55
<b>SERIE E</b>							
REAL	-0,03	0,31	0,10	2,04	0,17	0,00	0,00
NOMINAL	0,28	1,26	0,42	4,14	0,34	0,00	0,00
Valor UF	23,309,56		23,091,03		22,840,75		21,455,55
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-0,31	-0,94	-0,31	-0,45	-0,04	0,00	0,00
NOMINAL	0,00	0,00	0,00	1,60	0,13	0,00	0,00
Valor UF	23,309,56		23,091,03		22,840,75		21,455,55
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-0,05	0,26	0,09	1,84	0,15	0,00	0,00
NOMINAL	0,27	1,20	0,40	3,93	0,32	0,00	0,00
Valor UF	23,309,56		23,091,03		22,840,75		21,455,55
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	0,07	0,61	0,20	3,28	0,27	0,00	0,00
NOMINAL	0,38	1,56	0,52	5,40	0,44	0,00	0,00
Valor UF	23,309,56		23,091,03		22,840,75		21,455,55
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	-0,10	0,11	0,04	1,25	0,10	0,00	0,00
NOMINAL	0,22	1,06	0,35	3,33	0,27	0,00	0,00
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 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 partícipes, 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%

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