

ANTECEDENTES GENERALES

| | |
|--|---|
| Nombre del Fondo Mutuo | : FONDO MUTUO BBVA ACTIVA A |
| 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 |
|---|-------------------------------------|------------------------|
| Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones | | |
| Cuotas de fondos de inversión abiertos | | |
| Otros productos y servicios | 246,888 | 19.82 |
| TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opción | 246,888 | 19.82 |
| Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones | | |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones | | |
| Agropecuaria y forestal | 86,098 | 6.91 |
| Energía | 90,139 | 7.24 |
| Otros productos y servicios | 67,784 | 5.44 |
| TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opción | 244,021 | 19.59 |
| SIN CLASIFICACION | | |
| ETFA | | |
| Financiero | 95,591 | 7.67 |
| Otros productos y servicios | 548,862 | 44.06 |
| TOTAL DE SIN CLASIFICACION | 644,453 | 51.73 |
| Instrumentos de deuda de emisores nacionales | | |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 78,604 | 6.31 |
| TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales | 78,604 | 6.31 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 1,213,966 | 97.45 |
| OTROS ACTIVOS | 31,769 | 2.55 |
| TOTAL ACTIVOS | 1,245,735 | 100.00 |
| TOTAL PASIVOS | (33,578) | |
| TOTAL PATRIMONIO | 1,212,157 | |

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 20,46 % 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 5,44 % 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 71,55 % 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 6,31 % 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 130 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 período sin ser rescatadas

| Rentabilidad | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre | | Ultimos 12 Meses | | Ultimos 3 Años | |
|----------------------------|------------|------------------|-----------|------------------|-----------|----------------|-----------|
| | | Acumulada | Promedio | Acumulada | Promedio | Acumulada | Promedio |
| SERIE A | | | | | | | |
| REAL | -1.60 | 4.16 | 1.37 | 4.95 | 0.40 | -16.00 | -0.48 |
| NOMINAL | -1.29 | 5.14 | 1.69 | 7.11 | 0.57 | -8.75 | -0.25 |
| Valor UF | 23,309.56 | | 23,091.03 | | 22,840.75 | | 21,455.55 |
| SERIE APV | | | | | | | |
| REAL | -1.52 | 4.42 | 1.45 | 6.01 | 0.49 | -13.45 | -0.40 |
| NOMINAL | -1.21 | 5.41 | 1.77 | 8.18 | 0.66 | -5.98 | -0.17 |
| Valor UF | 23,309.56 | | 23,091.03 | | 22,840.75 | | 21,455.55 |
| SERIE E | | | | | | | |
| REAL | -1.51 | 4.45 | 1.46 | 6.11 | 0.50 | -13.20 | -0.39 |
| NOMINAL | -1.20 | 5.43 | 1.78 | 8.29 | 0.67 | -5.70 | -0.16 |
| Valor UF | 23,309.56 | | 23,091.03 | | 22,840.75 | | 21,455.55 |
| SERIE GLOBAL | | | | | | | |
| REAL | -1.47 | 4.55 | 1.49 | 6.54 | 0.53 | -12.16 | -0.36 |
| NOMINAL | -1.16 | 5.54 | 1.81 | 8.72 | 0.70 | -4.57 | -0.13 |
| Valor UF | 23,309.56 | | 23,091.03 | | 22,840.75 | | 21,455.55 |
| SERIE INVERSIONISTA | | | | | | | |
| REAL | -1.56 | 4.29 | 1.41 | 5.48 | 0.45 | -14.74 | -0.44 |
| NOMINAL | -1.25 | 5.28 | 1.73 | 7.64 | 0.62 | -7.37 | -0.21 |
| Valor UF | 23,309.56 | | 23,091.03 | | 22,840.75 | | 21,455.55 |
| SERIE PATRIMONIAL | | | | | | | |
| REAL | -1.39 | 4.82 | 1.58 | 7.61 | 0.61 | -9.50 | -0.28 |
| NOMINAL | -1.08 | 5.81 | 1.90 | 9.82 | 0.78 | -1.68 | -0.05 |
| Valor UF | 23,309.56 | | 23,091.03 | | 22,840.75 | | 21,455.55 |
| SERIE PERSONA | | | | | | | |
| REAL | -1.85 | 3.36 | 1.11 | 1.80 | 0.15 | -23.33 | -0.74 |
| NOMINAL | -1.55 | 4.34 | 1.43 | 3.89 | 0.32 | -16.71 | -0.51 |
| Valor UF | 23,309.56 | | 23,091.03 | | 22,840.75 | | 21,455.55 |

CARGOS EFECTUADOS AL FONDORemuneración 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 3,50% anual con IVA incluido,
- Para la Serie APV es de un 2,50% Exento de IVA,
- Para la Serie E es de un 2,40% anual con IVA incluido,
- Para la Serie GLOBAL es de un 2,00% anual con IVA incluido,
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3,00% anual con IVA incluido,
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 2,50% anual con IVA incluido,
- Para la Serie PERSONA es de un 6,55% 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 3,50%
- Para la Serie APV es de un 2,50%
- Para la Serie E es de un 2,40%
- Para la Serie GLOBAL es de un 2,00%
- 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 6,54%

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 >>