

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA EUROPA
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 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 extranjeros y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
Otros productos y servicios	1,032,540	67.74
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opción</b>	<b>1,032,540</b>	<b>67.74</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
ETFAs		
Otros productos y servicios	427,058	28.02
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>427,058</b>	<b>28.02</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>1,459,598</b>	<b>95.76</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>64,640</b>	<b>4.24</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,524,238</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 3,710 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,520,528</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 0,00 % 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 95,76 % 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	Valor de mercado de los Contratos		
(SM)	(SM)		
-	-		
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta			
Monto Comprometido	Valor de mercado de los Contratos		
(SM)	(SM)		
-	-		
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta			
Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio	Valor total de Contratos a precio de mercado		
(SM)	(SM)		
-	-		
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)			
Valor total de Contratos	Valor total de Contratos	Monto Comprometido	
(SM)	(SM)	(%)	
-	-	-	
e)			
Valor comprometido en Margenes	Porcentaje sobre Activo		
(SM)	(%)		
-	-		

### 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	0.65	9.65	3.12	25.63	1.92	21.50	0.54
NOMINAL	0.97	10.68	3.44	28.21	2.09	32.00	0.77
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	0.68	9.72	3.14	25.97	1.94	22.49	0.57
NOMINAL	0.99	10.76	3.47	28.56	2.12	33.08	0.80
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	0.50	9.17	2.97	23.47	1.77	15.32	0.40
NOMINAL	0.82	10.20	3.29	26.00	1.94	25.28	0.63
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	0.68	9.72	3.14	25.96	1.94	22.46	0.56
NOMINAL	0.99	10.76	3.46	28.55	2.11	33.04	0.80
Valor UF	23,309.56		23,091.03		22,840.75		21,455.55
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	0.46	9.03	2.92	22.85	1.73	13.24	0.35
NOMINAL	0.78	10.06	3.25	25.37	1.90	23.02	0.58
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 1,26% Exento de IVA,
  - Para la Serie GLOBAL es de un 0,99% 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 3,50% 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 1,26%
  - Para la Serie GLOBAL es de un 0,99%
  - 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 3,50%

#### 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 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 >>