

**ANTECEDENTES GENERALES**

|  |   |
|--|---|
| Nombre del Fondo Mutuo                               | : FONDO MUTUO BBVA FAMILIA  |
| Tipo de Fondo Mutuo                                  | : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO |
| 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 V.  |
| 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   | 9,159,178                           | 44.63                  |
| Otros productos y servicios                                  | 456,494                             | 2.22                   |
| Bonos de empresa   |                                     |                        |
| Otros productos y servicios                                  | 921,836                             | 4.49                   |
| Bonos emitidos   |                                     |                        |
| Financiero   | 1,080,299                           | 5.26                   |
| Otros productos y servicios                                  | 390,823                             | 1.90                   |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras  |                                     |                        |
| Financiero   | 7,466,197                           | 36.38                  |
| Otros productos y servicios                                  | 657,162                             | 3.20                   |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras      |                                     |                        |
| Financiero   | 107,332                             | 0.52                   |
| Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central               |                                     |                        |
| Financiero   | 10,991                              | 0.05                   |
| <b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b> | <b>20,250,312</b>                   | <b>98.67</b>           |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>                          | <b>20,250,312</b>                   | <b>98.66</b>           |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>   | <b>274,531</b>                      | <b>1.34</b>            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>20,524,843</b>                   | <b>100.00</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>( 12,860 )</b>                   |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                      | <b>20,511,983</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 22,69 % 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 65,53 % 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 1,70 % 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 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 8,74 % 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 38,88 % del total del activo del fondo,
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 59,78 % del total del activo del fondo,
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 712 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            |                    |
|   | (\$M)  | (\$M)  |                    |
|   | -  | -  |                    |
| b) Contratos de Forward de Compra o de Venta  |  |  |                    |
|   | Monto Comprometido                             | Valor de mercado de los Contratos            |                    |
|   | (\$M)  | (\$M)  |                    |
|   | -  | -  |                    |
| 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 |                    |
|   | (\$M)  | (\$M)  |                    |
|   | -  | -  |                    |
| 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 |
|   | (\$M)  | (\$M)  | (%)                |
|   | -  | -  | -                  |
| e)  |  |  |                    |
|   | Valor comprometido en Margenes                 | Porcentaje sobre Activo                      |                    |
|   | (\$M)  | (%)  |                    |
|   | -  | -  |                    |

### 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 APV</b>           |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | 0.28       | 0.97             | 0.32      | 3.70             | 0.30      | 2.31           | 0.06      |
| NOMINAL                    | 0.59       | 1.93             | 0.64      | 5.83             | 0.47      | 11.15          | 0.29      |
| Valor UF                   | 23,309.56  |                  | 23,091.03 |                  | 22,840.75 |                | 21,455.55 |
| <b>SERIE E</b>             |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | 0.25       | 0.90             | 0.30      | 3.39             | 0.28      | 1.31           | 0.04      |
| NOMINAL                    | 0.57       | 1.85             | 0.61      | 5.51             | 0.45      | 10.07          | 0.27      |
| Valor UF                   | 23,309.56  |                  | 23,091.03 |                  | 22,840.75 |                | 21,455.55 |
| <b>SERIE GLOBAL</b>        |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | 0.29       | 0.87             | 0.29      | 0.25             | 0.02      | -3.19          | -0.09     |
| NOMINAL                    | 0.60       | 1.83             | 0.61      | 2.31             | 0.19      | 5.17           | 0.14      |
| Valor UF                   | 23,309.56  |                  | 23,091.03 |                  | 22,840.75 |                | 21,455.55 |
| <b>SERIE INVERSIONISTA</b> |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | 0.22       | 0.81             | 0.27      | 3.03             | 0.25      | 0.26           | 0.01      |
| NOMINAL                    | 0.54       | 1.76             | 0.58      | 5.14             | 0.42      | 8.92           | 0.24      |
| Valor UF                   | 23,309.56  |                  | 23,091.03 |                  | 22,840.75 |                | 21,455.55 |
| <b>SERIE PATRIMONIAL</b>   |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | 0.29       | 1.02             | 0.34      | 3.91             | 0.32      | 2.53           | 0.07      |
| NOMINAL                    | 0.61       | 1.98             | 0.66      | 6.04             | 0.49      | 11.39          | 0.30      |
| Valor UF                   | 23,309.56  |                  | 23,091.03 |                  | 22,840.75 |                | 21,455.55 |
| <b>SERIE V</b>             |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | 0.21       | 0.78             | 0.26      | 2.91             | 0.24      | -0.09          | 0.00      |
| NOMINAL                    | 0.53       | 1.73             | 0.57      | 5.02             | 0.41      | 8.54           | 0.23      |
| 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 0,90% Exento de IVA,
- Para la Serie E es de un 1,20% anual con IVA incluido,
- Para la Serie GLOBAL es de un 0,99% anual con IVA incluido,
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1,55% anual con IVA incluido,
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1,30% anual con IVA incluido,
- Para la Serie V es de un 1,67% 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 0,90%
- Para la Serie E es de un 1,20%
- Para la Serie GLOBAL es de un 0,77%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1,55%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0,70%
- Para la Serie V es de un 1,67%

#### 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 1,00% 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 V 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 >>