

**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	: 30 de Junio de 2014
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	16.465.953	37,74
Otros productos y servicios	2.462.984	5,65
Bonos de empresa		
Comunicaciones	1.092.694	2,50
Otros productos y servicios	817.899	1,87
Bonos emitidos		
Financiero	2.277.842	5,22
Otros productos y servicios	254.026	0,58
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	12.910.035	29,59
Otros productos y servicios	384.344	0,88
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Financiero	94.080	0,22
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	11.751	0,03
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>36.771.608</b>	<b>84,28</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BTP		
Otros productos y servicios	6.752.029	15,48
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>6.752.029</b>	<b>15,48</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>43.523.637</b>	<b>99,75</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>109.224</b>	<b>0,25</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>43.632.861</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 911.811 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>42.721.050</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 21.30 % 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 68.55 % 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 1.40 % 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 8.50 % 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 29.94 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 69.81 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 936 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 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	-0,14	0,43	0,14	2,85	0,23	5,34	0,14
NOMINAL	0,27	2,20	0,73	8,12	0,65	15,60	0,40
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE E</b>							
REAL	-0,16	0,35	0,12	2,54	0,21	4,31	0,12
NOMINAL	0,24	2,12	0,70	7,80	0,63	14,48	0,38
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-0,14	0,41	0,13	0,49	0,04	-1,72	-0,05
NOMINAL	0,26	2,18	0,72	5,64	0,46	7,86	0,21
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-0,19	0,27	0,09	2,19	0,18	3,22	0,09
NOMINAL	0,21	2,03	0,67	7,42	0,60	13,29	0,35
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	-0,12	0,48	0,16	3,06	0,25	5,57	0,15
NOMINAL	0,28	2,25	0,74	8,34	0,67	15,86	0,41
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89
<b>SERIE V</b>							
REAL	-0,20	0,24	0,08	2,07	0,17	2,87	0,08
NOMINAL	0,20	2,01	0,66	7,30	0,59	12,89	0,34
Valor UF	24.023,61		23.606,97		22.852,67		21.889,89

## 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 0.99%
  - 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 >>