

**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 Septiembre 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	12,128,572	33.71
Otros productos y servicios	1,842,093	5.12
Bonos de empresa		
Comunicaciones	966,519	2.69
Financiero	1,702,437	4.73
Otros productos y servicios	343,519	0.96
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	17,047,811	47.39
Otros productos y servicios	1,744,778	4.85
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Financiero	86,922	0.24
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	11,700	0.03
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>35,874,351</b>	<b>99.71</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>35,874,351</b>	<b>99.71</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>103,528</b>	<b>0.29</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>35,977,879</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 997,817 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>34,980,062</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 0.03 % 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 87.53 % 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 3.36 % 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 8.80 % 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 50.04 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 49.67 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 619 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)	
COMPRA	3.716.370	3.724.785	
VENTA	4.235.330	4.266.476	
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
<b>SERIE APV</b>							
REAL	- 0.27	1.30	0.43	3.98	0.33	5.67	0.15
NOMINAL	-	1.91	0.63	8.83	0.71	16.02	0.41
Valor UF	24,168.02		24,023.61		23,091.03		22,012.69
<b>SERIE E</b>							
REAL	- 0.30	1.23	0.41	3.67	0.30	4.67	0.13
NOMINAL	-	1.84	0.61	8.50	0.68	14.91	0.39
Valor UF	24,168.02		24,023.61		23,091.03		22,012.69
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	- 0.28	1.28	0.43	2.36	0.19	1.39	0.04
NOMINAL	- 0.01	1.89	0.63	7.14	0.58	8.27	0.22
Valor UF	24,168.02		24,023.61		23,091.03		22,012.69
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	- 0.33	1.14	0.38	3.31	0.27	3.57	0.10
NOMINAL	- 0.06	1.75	0.58	8.12	0.65	13.71	0.36
Valor UF	24,168.02		24,023.61		23,091.03		22,012.69
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	- 0.26	1.36	0.45	4.19	0.34	6.02	0.16
NOMINAL	- 0.02	1.96	0.65	9.05	0.72	16.40	0.42
Valor UF	24,168.02		24,023.61		23,091.03		22,012.69
<b>SERIE V</b>							
REAL	- 0.34	1.11	0.37	3.19	0.26	3.21	0.09
NOMINAL	- 0.07	1.72	0.57	8.00	0.64	13.32	0.35
Valor UF	24,168.02		24,023.61		23,091.03		22,012.69

### 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 >>