

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA PAISES EMERGENTES
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN
Nombre de la Sociedad Administradora	: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Serie de Cuotas	: SERIE A, SERIE E, SERIE USD.
Fecha de la Cartera de Inversiones	: 30 de Junio de 2014
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo	: DOLARES ESTADOUNIDENSES

**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	559	85,26
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opción</b>	<b>559</b>	<b>85,26</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
ETFA		
Otros productos y servicios	62	9,46
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>62</b>	<b>9,46</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>621</b>	<b>94,72</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>34</b>	<b>5,28</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>655</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>655</b>	<b>-</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+, 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 94.81 % 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 entendera 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 A</b>							
NOMINAL	1,05	5,11	1,67	6,16	0,50	-15,42	-0,46
<b>SERIE E</b>							
NOMINAL	0,00	0,00	0,00	-2,25	-0,19	-18,94	-0,58
<b>SERIE USD</b>							
NOMINAL	1,13	5,37	1,76	7,23	0,58	-12,84	-0,38

### **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 A es de un 4.00% anual con IVA incluido.
  - Para la Serie E es de un 2.00% anual con IVA incluido.
  - Para la Serie USD es de un 3.00% 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 4.00%
  - Para la Serie E es de un 0.00%
  - Para la Serie USD es de un 3.00%

#### 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 2.00% 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 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 USD entre 0 y 90 días 2.50% IVA incluido.
  - Para la Serie USD entre 91 y 180 días 1.50% IVA incluido.
  - Para la Serie USD entre 181 y 365 días 1.00% IVA incluido.
  - Para la Serie USD entre 366 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 >>