

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA PAISES EMERGENTES
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su politica de inversion, este es un FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION
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	: 31 de Marzo de 2013
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
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones		
Cuotas de fondos de inversión abiertos:		
Financiero	70	7.06
Otros productos y servicios	673	67.85
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones	743	74.91
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones		
Cuotas de fondos mutuos:		
Otros productos y servicios	20	2.02
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones	20	2.02
SIN CLASIFICACION		
ETFA:		
Financiero	74	7.46
Otros productos y servicios	154	15.53
TOTAL DE SIN CLASIFICACION	228	22.99
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	991	99.91
OTROS ACTIVOS	2	0.09
TOTAL ACTIVOS	993	100.00
TOTAL PASIVOS	-	-
TOTAL PATRIMONIO	993	-

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 de 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 % de 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 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 de 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 de 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 99.80 % 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 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 del 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)	
	-	-	
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 Margene (\$M)	Porcentaje sobre Activo (%)	
	-	-	

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatada

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
SERIE A							
NOMINAL	-1.83	-1.09	-0.36	-1.03	-0.09	-7.00	-0.20
SERIE E							
NOMINAL	-1.66	-0.60	-0.20	0.97	0.08	-1.24	-0.03
SERIE USD							
NOMINAL	-1.75	-0.85	-0.28	-0.04	0.00	-4.17	-0.12

CARGOS EFECTUADOS AL FONDORemuneración 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 2.00%
- 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 >