

**ANTECEDENTES GENERALES**

|  |   |
|--|---|
| Nombre del Fondo Mutuo                               | : FONDO MUTUO BBVA ACTIVA A   |
| Tipo de Fondo Mutuo                                  | : De Acuerdo a su politica de inversion, este es un FONDO MUTUO MIXTO                               |
| Nombre de la Sociedad Administradora                 | : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.                                       |
| Serie de Cuotas                                      | : SERIE A. SERIE APV. SERIE E. SERIE GLOBAL. SERIE INVERSIONISTA. SERIE PATRIMONIAL. SERIE PERSONA. |
| Fecha de la Cartera de Inversiones                   | : 30 de Junio 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 capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>          |                                     |                        |
| Cuotas de fondos de inversión abiertos  |                                     |                        |
| Otros productos y servicios   | 224,199                             | 16.86                  |
| <b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b> | 224,199                             | 16.86                  |
| <b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>           |                                     |                        |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones                                  |                                     |                        |
| Energía   | 165,013                             | 12.41                  |
| Otros productos y servicios   | 61,506                              | 4.63                   |
| <b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>  | 226,519                             | 17.04                  |
| <b>SIN CLASIFICACION</b>  |                                     |                        |
| ETFs  |                                     |                        |
| Financiero  | 62,915                              | 4.73                   |
| Otros productos y servicios   | 651,420                             | 48.99                  |
| <b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>   | 714,335                             | 53.72                  |
| <b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>   |                                     |                        |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras                                 |                                     |                        |
| Financiero  | 49,108                              | 3.69                   |
| Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central  |                                     |                        |
| Financiero  | 78,540                              | 5.91                   |
| <b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>                                | 127,648                             | 9.60                   |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>   | 1,292,701                           | 97.22                  |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  | 36,969                              | 2.78                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  | 1,329,670                           | 100.00                 |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>  | ( 36,153 )                          |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>   | 1,293,517                           |                        |

**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 5.91 % 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 9.12 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A+, A- o N-2 representan un 11.61 % 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 70.58 % 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 9.60 % 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 148 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 (\$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  | 204,220  | 203,102  |                        |
| 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 A</b>             |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | -2.44      | -0.22            | -0.07     | 3.53             | 0.29      | -11.72         | -0.35     |
| NOMINAL                    | -2.60      | -0.29            | -0.10     | 4.56             | 0.37      | -4.85          | -0.14     |
| Valor UF                   | 22,852.67  |                  | 22,869.38 |                  | 22,627.36 |                | 21,202.16 |
| <b>SERIE APV</b>           |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | -2.36      | 0.03             | 0.01      | 4.57             | 0.37      | -8.34          | -0.24     |
| NOMINAL                    | -2.52      | -0.04            | -0.01     | 5.61             | 0.46      | -1.20          | -0.03     |
| Valor UF                   | 22,852.67  |                  | 22,869.38 |                  | 22,627.36 |                | 21,202.16 |
| <b>SERIE E</b>             |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | -2.35      | 0.05             | 0.02      | 4.68             | 0.38      | -9.30          | -0.27     |
| NOMINAL                    | -2.51      | -0.02            | -0.01     | 5.72             | 0.46      | -2.24          | -0.06     |
| Valor UF                   | 22,852.67  |                  | 22,869.38 |                  | 22,627.36 |                | 21,202.16 |
| <b>SERIE GLOBAL</b>        |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | -2.32      | 0.15             | 0.05      | 5.10             | 0.42      | -7.76          | -0.22     |
| NOMINAL                    | -2.48      | 0.08             | 0.03      | 6.14             | 0.50      | -0.58          | -0.02     |
| Valor UF                   | 22,852.67  |                  | 22,869.38 |                  | 22,627.36 |                | 21,202.16 |
| <b>SERIE INVERSIONISTA</b> |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | -2.40      | -0.10            | -0.03     | 4.05             | 0.33      | -10.42         | -0.31     |
| NOMINAL                    | -2.56      | -0.17            | -0.06     | 5.09             | 0.41      | -3.45          | -0.10     |
| Valor UF                   | 22,852.67  |                  | 22,869.38 |                  | 22,627.36 |                | 21,202.16 |
| <b>SERIE PATRIMONIAL</b>   |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | -2.24      | 0.40             | 0.13      | 6.15             | 0.50      | -5.21          | -0.15     |
| NOMINAL                    | -2.39      | 0.33             | 0.11      | 7.21             | 0.58      | 2.17           | 0.06      |
| Valor UF                   | 22,852.67  |                  | 22,869.38 |                  | 22,627.36 |                | 21,202.16 |
| <b>SERIE PERSONA</b>       |            |                  |           |                  |           |                |           |
| REAL                       | -2.70      | -0.98            | -0.33     | 0.43             | 0.04      | -18.88         | -0.58     |
| NOMINAL                    | -2.85      | -1.05            | -0.35     | 1.43             | 0.12      | -12.57         | -0.37     |
| Valor UF                   | 22,852.67  |                  | 22,869.38 |                  | 22,627.36 |                | 21,202.16 |

### 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 3.50% anual con IVA incluido.
- Para la Serie APV es de un 2.50% Exento de IVA.
- Para la Serie E es de un 2.40% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 2.00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3.00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 2.50% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PERSONA es de un 6.55% 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 3.50%
- Para la Serie APV es de un 2.50%
- Para la Serie E es de un 2.40%
- Para la Serie GLOBAL es de un 2.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3.00%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.00%
- Para la Serie PERSONA es de un 6.54%

#### 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 1.50% 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 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 PERSONA 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 >>