

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA EUROPA
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION
Nombre de la Sociedad Administradora	: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Serie de Cuotas	: SERIE APV. 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</b>		
Acciones, títulos representativos de éstas		
Otros productos y servicios	22.356	7,98
<b>TOTAL DE Instrumentos</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
ETFA		
Otros productos y servicios	247.735	88,40
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	247.735	88,40
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	270.091	96,38
<b>OTROS ACTIVOS</b>	10.140	3,62
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	280.231	100,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	( 83 )	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	280.148	

**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- 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 96,38 % 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 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)	
	-	-	
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	-5,60	4,18	1,38	12,20	0,96	6,31	0,17
NOMINAL	-5,75	4,11	1,35	13,32	1,05	14,59	0,38
Valor UF	22.852,67		22.869,38		22.627,36		21.202,16
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-5,58	4,26	1,40	12,51	0,99	7,18	0,19
NOMINAL	-5,73	4,18	1,37	13,63	1,07	15,52	0,40
Valor UF	22.852,67		22.869,38		22.627,36		21.202,16
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-5,74	3,73	1,23	10,27	0,82	0,90	0,02
NOMINAL	-5,89	3,66	1,20	11,36	0,90	8,75	0,23
Valor UF	22.852,67		22.869,38		22.627,36		21.202,16
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	-5,58	4,25	1,40	12,49	0,99	6,86	0,18
NOMINAL	-5,73	4,18	1,37	13,61	1,07	15,18	0,39
Valor UF	22.852,67		22.869,38		22.627,36		21.202,16
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	-5,78	3,60	1,19	9,72	0,78	-11,16	-0,33
NOMINAL	-5,93	3,53	1,16	10,81	0,86	-4,24	-0,12
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 APV es de un 1,26% Exento de IVA.
- Para la Serie GLOBAL es de un 0,99% 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 3,50% 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 1,26%
- Para la Serie GLOBAL es de un 0,99%
- 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 3,50%

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 participantes, según reglamento interno, es la siguiente:

- Para la Serie APV entre 0 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%

&lt;&lt; Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo &gt;&gt;