

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA BRASIL  
 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 Septiembre 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		
Alimentos y bebidas	15.325	5,50
Energía	20.231	7,26
Financiero	42.461	15,23
Otros productos y servicios	187.467	67,25
<b>TOTAL DE Instrumentos</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
ETFA		
Financiero	8.334	2,99
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	8.334	2,99
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	273.818	98,23
<b>OTROS ACTIVOS</b>	4.936	1,77
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	278.754	100,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	( 146 )	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	278.608	

**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 98.23 % 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	11,78	6,36	2,08	-1,98	-0,17	0,00	0,00
NOMINAL	12,04	7,46	2,43	0,19	0,02	0,00	0,00
Valor UF	23.091,03		22.852,67		22.591,05		21.339,99
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	11,78	6,37	2,08	-1,92	-0,16	0,00	0,00
NOMINAL	12,05	7,48	2,43	0,25	0,02	0,00	0,00
Valor UF	23.091,03		22.852,67		22.591,05		21.339,99
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	11,59	5,84	1,91	-3,87	-0,33	0,00	0,00
NOMINAL	11,86	6,94	2,26	-1,74	-0,15	0,00	0,00
Valor UF	23.091,03		22.852,67		22.591,05		21.339,99
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	11,78	6,37	2,08	-1,93	-0,16	0,00	0,00
NOMINAL	12,05	7,48	2,43	0,24	0,02	0,00	0,00
Valor UF	23.091,03		22.852,67		22.591,05		21.339,99
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	11,55	5,70	1,87	-4,35	-0,37	0,00	0,00
NOMINAL	11,81	6,81	2,22	-2,23	-0,19	0,00	0,00
Valor UF	23.091,03		22.852,67		22.591,05		21.339,99

### 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 1,06%
- 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 partícipes, 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%

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>