

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo  
Tipo de Fondo Mutuo

: FONDO MUTUO BBVA FUTURO  
: De Acuerdo a su política de inversión este es un  
FONDO MUTUO INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO

Nombre de la Sociedad Administradora  
Serie de Cuotas

: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
: SERIE A. SERIE APV. SERIE E. SERIE GLOBAL. SERIE INVERSIONISTA. SERIE PATRIMONIAL. SERIE V.

Fecha de la Cartera de Inversiones  
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo

: 30 de Septiembre de 2013  
: PESOS CHILENOS

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	3.579.010	44,47
Otros productos y servicios	582.125	7,23
Bonos de empresa		
Comercio y distribución	233.333	2,90
Energía	226.826	2,82
Financiero	162.435	2,02
Otros productos y servicios	804.642	10,00
Bonos emitidos		
Financiero	572.009	7,11
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	1.499.878	18,64
Otros productos y servicios	147.143	1,83
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Financiero	120.154	1,49
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	99.987	1,24
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>8.027.542</b>	<b>99,75</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8.027.542</b>	<b>99,75</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>19.995</b>	<b>0,25</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8.047.537</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 4.706 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.042.831</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 21.18 % 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 64.82 % 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 1.34 % 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 12.41 % 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 19.43 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 80.32 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1402 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 periodo sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años		
	Ultimo Mes	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-0.10	0.37	0.12	2.17	0.18	1.95	0.05
NOMINAL	0.13	1.42	0.47	4.43	0.36	10.32	0.27
Valor UF	23,091.03		22,852.67		22,591.05		21,339.99
<b>SERIE APV</b>							
REAL	-0.04	0.57	0.19	2.96	0.24	4.42	0.12
NOMINAL	0.20	1.62	0.54	5.23	0.43	12.99	0.34
Valor UF	23,091.03		22,852.67		22,591.05		21,339.99
<b>SERIE E</b>							
REAL	-0.06	0.49	0.16	2.65	0.22	3.39	0.09
NOMINAL	0.17	1.54	0.51	4.92	0.40	11.87	0.31
Valor UF	23,091.03		22,852.67		22,591.05		21,339.99
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-0.05	0.54	0.18	2.86	0.24	4.04	0.11
NOMINAL	0.19	1.59	0.53	5.14	0.42	12.58	0.33
Valor UF	23,091.03		22,852.67		22,591.05		21,339.99
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-0.11	0.36	0.12	2.14	0.18	1.85	0.05
NOMINAL	0.13	1.41	0.47	4.40	0.36	10.20	0.27
Valor UF	23,091.03		22,852.67		22,591.05		21,339.99
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	-0.02	0.62	0.21	3.16	0.26	4.76	0.13
NOMINAL	0.22	1.67	0.56	5.45	0.44	13.35	0.35
Valor UF	23,091.03		22,852.67		22,591.05		21,339.99
<b>SERIE V</b>							
REAL	-0.17	0.16	0.05	1.32	0.11	-0.57	-0.02
NOMINAL	0.06	1.21	0.40	3.56	0.29	7.59	0.20
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 A es de un 1.67% anual con IVA incluido.
- Para la Serie APV es de un 0.90% Exento de IVA.
- Para la Serie E es de un 1.20% anual con IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.99% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.70% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie V es de un 2.50% 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 A es de un 1.67%
- Para la Serie APV es de un 0.90%
- Para la Serie E es de un 1.20%
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.99%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1.70%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.70%
- Para la Serie V es de un 2.50%

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 participes, 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 V 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;