

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA ACTIVA A
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo Mixto Extranjero - Derivados
 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 V.
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Septiembre de 2011
 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
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
Financiero	46.852	1,79
Otros productos y servicios	960.829	36,64
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones	1.007.681	38,43
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuario y forestal	29.292	1,12
Alimentos y bebidas	21.854	0,83
Comercio y distribución	51.475	1,96
Comunicaciones	25.193	0,96
Construcción/Inmobiliario	4.154	0,16
Energía	107.398	4,10
Financiero	27.191	1,04
Industrial	13.640	0,52
Minería	6.139	0,23
Otros productos y servicios	64.710	2,47
Servicios	341	0,01
Transportes	153.972	5,87
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones	505.359	19,27
SIN CLASIFICACION		
ETFA		
Financiero	68.075	2,60
Otros productos y servicios	643.749	24,55
TOTAL DE SIN CLASIFICACION	711.824	27,15
Instrumentos de deuda de emisores nacionales		
Bonos de empresa		
Otros productos y servicios	22.161	0,85
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	50.327	1,92
Otros productos y servicios	43.232	1,65
Pagarés de empresas		
Comercio y distribución	50.001	1,91
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	114.679	4,37
TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales	280.400	10,69
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.505.264	95,54
OTROS ACTIVOS	116.914	4,46
TOTAL ACTIVOS	2.622.178	100,00
TOTAL PASIVOS	(108.622)	
TOTAL PATRIMONIAL	2.513.556	

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 6.292 % 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 0.845 % 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 % 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 % 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 1.907 % 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 % 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 % del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 86.5 % 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 % 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 6.28 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 4.413 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1565 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)	
	ventas 673.793	ventas 673.665	
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 a Precio de Ejercicio (\$M)	Valor total de Contratos a precio de Mercado (\$M)	Monto Comprometido Sobre el Activo del Fondo (%)
	-	-	-
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	Último Mes	Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
SERIE A							
REAL	-7,14	-15,39	-5,42	-20,95	-1,94	0,00	0,00
NOMINAL	-6,98	-14,92	-5,24	-18,46	-1,69	0,00	0,00
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE APV							
REAL	-7,06	-15,18	-5,34	-19,64	-1,81	-10,33	-0,30
NOMINAL	-6,90	-14,70	-5,16	-17,10	-1,55	-5,95	-0,17
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE E							
REAL	-7,06	-15,16	-5,33	-20,10	-1,85	0,00	0,00
NOMINAL	-6,90	-14,68	-5,16	-17,58	-1,60	0,00	0,00
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE GLOBAL							
REAL	-7,02	-15,07	-5,30	-19,79	-1,82	0,00	0,00
NOMINAL	-6,86	-14,60	-5,12	-17,26	-1,57	0,00	0,00
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE INVER							
REAL	-7,10	-15,29	-5,38	-20,57	-1,90	0,00	0,00
NOMINAL	-6,94	-14,81	-5,20	-18,06	-1,65	0,00	0,00
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE PATRIMONIAL							
REAL	-6,94	-14,86	-5,22	-19,01	-1,74	0,00	0,00
NOMINAL	-6,78	-14,38	-5,04	-16,46	-1,49	0,00	0,00
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE V							
REAL	-7,38	-16,04	-5,66	-22,88	-2,14	-20,91	-0,65
NOMINAL	-7,22	-15,57	-5,48	-20,45	-1,89	-17,05	-0,52
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración 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 V es de un 6.55% anual con IVA incluido.

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 3.90%
- Para la Serie APV es de un 2.90%
- Para la Serie E es de un 2.80%
- Para la Serie GLOBAL es de un 2.40%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3.40%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.40%
- Para la Serie V es de un 6.94%

Otros gastos

- Por concepto de gastos 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 1 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 mas días 0.00%
- Para la Serie APV Sin Comision
- Para la Serie E entre 1 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 mas días 0.00%
- Para la Serie GLOBAL entre 1 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 mas días 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y mas días 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 91 y 180 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie IPATRIMONIAL entre 181 y 365 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie IPATRIMONIAL y mas 365 días sin comision.
- Para la Serie V Sin Comision

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