

Nombre Fondo Mutuo BBVA	Tipo Fondo	Moneda	Serie	Características	Remuneración Anual IVA Incl. (%)*		Gastos Operac. (%)	TAC Rem. Fija (%)	TAC Rem. Var. (%)	TAC Gastos Operac. (%)	TAC Total (%)	Comisión de Colocación Diferida al Rescate	
					Fija	Variable						Condición	Comisión
Monetario I	1	PESO	UNICA	NA	Hasta 2,0	NA	Hasta 0,4	0,36	NA	0,15	0,51	NA	NA
Monetario II	1	PESO	A	NA	Hasta 2,0	NA	Hasta 0,4	1,97	NA	0,17	2,14	NA	NA
	1	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 1,3	NA	Hasta 0,4	1,79	NA	NA	1,79	NA	NA
Monetario III	1	PESO	A	NA	Hasta 2,0	NA	Hasta 0,4	1,87	NA	0,21	2,08	NA	NA
	1	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 0,9	NA	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Monetario V	1	PESO	A	NA	Hasta 2,0	NA	Hasta 0,4	1,78	NA	0,09	1,87	NA	NA
	1	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 0,9	NA	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	1	PESO	INVER	NA	Hasta 0,95	NA	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	1 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
	1	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 0,85	NA	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Monetario VI	1	PESO	A	NA	Hasta 2,0	NA	Hasta 0,4	1,97	NA	0,1	2,07	NA	NA
	1	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10Millones	Hasta 0,85	NA	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Monetario VII	1	PESO	A	NA	Hasta 2,0	NA	Hasta 0,4	1,78	NA	0,1	1,88	NA	NA
	1	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$10Millones	Hasta 0,85	NA	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Monetario VIII	1	PESO	A	NA	Hasta 2,00	NA	Hasta 0,4	2,12	NA	0,07	2,19	NA	NA
	1	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10Millones	Hasta 0,85	NA	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Monetario IX	1	PESO	PERSO	NA	Hasta 2,00	NA	Hasta 0,4	2,45	NA	0,07	2,52	NA	NA
Monetario X	1	PESO	V	NA	Hasta 2,00	NA	Hasta 0,4	2,68	NA	NA	2,68	NA	NA
Disponible	1	PESO	A	NA	Hasta 2,0	NA	Hasta 0,4	1,91	NA	0,13	2,04	NA	NA
Disponible	1	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 1,3	NA	Hasta 0,4	1,3	NA	0,13	1,43	NA	NA
Disponible	1	PESO	INVER	NA	Hasta 0,95	NA	Hasta 0,4	0,95	NA	0,12	1,07	1 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Disponible	1	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 0,90	NA	Hasta 0,4	0,86	NA	0,14	1,00	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Disponible	1	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 0,85	NA	Hasta 0,4	0,84	NA	0,11	0,95	1 - 180 días 181-365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Money Market	1	PESO	A	NA	Hasta 1,10	NA	Hasta 0,4	1,09	NA	0,13	1,22	NA	NA
Money Market	1	PESO	B	Monto Mínimo de inversión \$200 Millones	Hasta 0,50	NA	Hasta 0,4	0,18	NA	0,13	0,31	NA	NA
Money Market	1	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$50 Millones	Hasta 0,60	NA	Hasta 0,4	0,59	NA	0,13	0,72	NA	NA
Money Market	1	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 0,95	NA	Hasta 0,4	0,94	NA	0,13	1,07	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Corporativo	1	PESO	A	NA	Hasta 0,8	NA	NA	0,8	NA	NA	0,80	NA	NA
Corporativo	1	PESO	B	Monto Mínimo de inversión \$100 Millones	Hasta 0,5	NA	NA	0,44	NA	NA	0,44	NA	NA
Corporativo	1	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$50 Millones	Hasta 0,7	NA	NA	0,69	NA	NA	0,69	NA	NA
Corporativo	1	PESO	V	Monto Mínimo de inversión \$150 Millones	Hasta 0,4	NA	NA	0,21	NA	NA	0,21	NA	NA
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											0,66		
Valor Plus	2	PESO	A	NA	Hasta 0,95	NA	Hasta 0,4	0,95	NA	0,33	1,28	50% 0-30 días 31 días y más	Sin comisión 1,714% 0,00%
Valor Plus	2	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 0,85	NA	Hasta 0,4	0,84	NA	0,33	1,17	50% 0-30 días 31 días y más	Sin comisión 0,60% 0,00%
Valor Plus	2	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 0,9	NA	Hasta 0,4	0,90	NA	0,33	1,23	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Valor Plus	2	PESO	INVER	NA	Hasta 0,95	NA	Hasta 0,4	0,95	NA	0,33	1,28	0 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Valor Plus	2	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 0,85	NA	Hasta 0,4	0,70	NA	0,33	1,03	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Valor Plus	2	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 0,9	NA	Hasta 0,4	0,90	NA	0,33	1,23	NA	NA
Valor Plus	2	PESO	V	NA	Hasta 1,67	NA	Hasta 0,4	1,67	NA	0,33	2,00	NA	NA
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											1,05		
Euro Renta	1	EURO	A	NA	Hasta 3,00%	NA	Hasta 0,4	0,17	NA	0,31	0,48	NA	NA
Euro Renta	1	EURO	E	Monto Mínimo de inversión 20.000 Euros	Hasta 1,50%	NA	Hasta 0,4	0,11	NA	0,31	0,42	NA	NA
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											0,11		
Liquidez Dólar	1	DÓLAR	A	NA	Hasta 1,10	NA	Hasta 0,4	0,95	NA	0,14	1,09	NA	NA
Liquidez Dólar	1	DÓLAR	E	Monto Mínimo de inversión US\$ 50.000	Hasta 0,7	NA	Hasta 0,4	0,53	NA	0,14	0,67	NA	NA
Liquidez Dólar	1	DÓLAR	USD	Monto Mínimo de inversión US\$ 5.000	Hasta 1,0	NA	Hasta 0,4	0,88	NA	0,11	0,99	0 - 90 días 91-180 días 181 - 365 días 366 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0%
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											0,59		

Notación: NA = No Aplica. TAC = Tasa Anual de Costo.

* La información expuesta relativa a costos se presenta con impuesto al valor agregado (IVA incluido), excepto la de las series APV que no están afectas a IVA. Esta información es referencial. Fondos mutuos definidos como de un mismo tipo pueden tener políticas o carteras de inversión distintas. Infórmese sobre las condiciones y características de los fondos mutuos en sus respectivos reglamentos internos y en sus estados financieros mensuales.

INFORMACIÓN DE COSTOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN EN FONDOS MUTUOS
BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (AL 31 DE DICIEMBRE 2011)

Nombre Fondo Mutuo BBVA	Tipo Fondo	Moneda	Serie	Características	Remuneración Anual IVA incl. (%)*		Gastos Operac. (%)	TAC Rem. Fija (%)	TAC Rem. Var. (%)	TAC Gastos Operac. (%)	TAC Total (%)	Comisión de Colocación Diferida al Rescate	
					Fija	Variable						Condición	Comisión
Familia	3	PESO	V	NA	Hasta 1,67	NA	Hasta 0,4	1,67	NA	0,34	2,01	NA	NA
Familia	3	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 0,9	NA	Hasta 0,4	0,85	NA	0,34	1,19	NA	NA
Familia	3	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 1,2	NA	Hasta 0,4	1,2	NA	0,34	1,54	20% 1-30 días 31-90 días 91 y más	Sin Comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Familia	3	PESO	INVER	NA	Hasta 1,55	NA	Hasta 0,4	1,55	NA	0,34	1,89	1- 90 días 91 - 180 días 181 días y más	1,50% 1 00% 0,00%
Familia	3	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 1,3	NA	Hasta 0,4	0,94	NA	0,34	1,28	1- 90 días 91 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	1,50% 1 00% 0,50% 0,00%
Familia	3	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 0,99	NA	Hasta 0,4	0,99	NA	0,34	1,33	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Futuro	3	PESO	A	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 1,67	NA	Hasta 0,4	1,67	NA	0,2	1,87	20% 0-30 días 31-90 días: Sobre 90 días	Sin Comisión 1,50% 1,00% 0,00%
Futuro	3	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 0,9	NA	Hasta 0,4	0,83	NA	0,2	1,03	NA	NA
Futuro	3	PESO	V	NA	Hasta 2,5	NA	Hasta 0,4	2,50	NA	0,2	2,70	NA	NA
Futuro	3	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 1,2	NA	Hasta 0,4	1,20	NA	0,2	1,40	20% 0-30 días 31-90 días: Sobre 90 días	Sin Comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Futuro	3	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 0,99	NA	Hasta 0,4	0,99	NA	0,2	1,19	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Futuro	3	PESO	INVER	NA	Hasta 1,7	NA	Hasta 0,4	1,70	NA	0,2	1,90	0 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Futuro	3	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 1,3	NA	Hasta 0,4	0,86	NA	0,2	1,06	1- 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Renta Nominal	3	PESO	A	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 1,66	NA	Hasta 0,4	1,66	NA	0,31	1,97	20% 1-30 días 31-90 días 91 y más	Sin Comisión 1,50% 1,00% 0,00%
Renta Nominal	3	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 0,9	NA	Hasta 0,4	0,90	NA	0,31	1,21	NA	NA
Renta Nominal	3	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 1,2	NA	Hasta 0,4	1,2	NA	0,31	1,51	20% 1-30 días 31-90 días 91 y más	Sin Comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Renta Nominal	3	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 0,99	NA	Hasta 0,4	0,99	NA	0,31	1,30	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Renta Nominal	3	PESO	INVER	NA	Hasta 1,50	NA	Hasta 0,4	1,5	NA	0,31	1,81	1- 90 días 91 - 180 días 181 días y más	1,50% 1 00% 0,00%
Renta Nominal	3	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 1,3	NA	Hasta 0,4	0,7	NA	0,31	1,01	1- 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Renta Nominal	3	PESO	V	NA	Hasta 2,0	NA	Hasta 0,4	2,00	NA	0,31	2,31	NA	NA
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											1,52		
Bonos Latam	3	DÓLAR	A	NA	Hasta 1,67	NA	Hasta 0,4	1,67	NA	0,35	2,02	1 - 30 días 31 días y más	0,60% 0,00%
Bonos Latam	3	DÓLAR	E	Monto Mínimo de inversión US\$20.000	Hasta 1,19	NA	Hasta 0,4	1,19	NA	0,35	1,54	NA	NA
Bonos Latam	3	DÓLAR	USD	Monto Mínimo de inversión US\$100	Hasta 1,30	NA	Hasta 0,4	1,28	NA	0,34	1,62	0 - 90 días 91-181 días 181 - 365 días 366 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Bonos Latam	3	DÓLAR	INSTI	Monto Mínimo de inversión US\$300.000	Hasta 0,78	NA	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	10% 0 -90 días 91 días y más	Sin Comisión 1,00% 0,00%
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											1,80		

Notación: NA = No Aplica. TAC = Tasa Anual de Costo.

* La información expuesta relativa a costos se presenta con impuesto al valor agregado (IVA incluido), excepto la de las series APV que no están afectas a IVA. Esta información es referencial. Fondos mutuos definidos como de un mismo tipo pueden tener políticas o carteras de inversión distintas.

Infórmese sobre las condiciones y características de los fondos mutuos en sus respectivos reglamentos internos y en sus estados financieros mensuales.

Nombre Fondo Mutuo BBVA	Tipo Fondo	Moneda	Serie	Características	Remuneración Anual IVA incl. (%) [*]		Gastos Operac. (%)	TAC Rem. Fija (%)	TAC Rem. Var. (%)	TAC Gastos Operac. (%)	TAC Total (%)	Comisión de Colocación Diferida al Rescate	
					Fija	Variable						Condición	Comisión
USA	5	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 1,26	Hasta 10,00	Hasta 0,4	1,26	NA	0,39	1,65	NA	NA
USA	5	PESO	PERSO	NA	Hasta 3,5	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,50	0,82	0,39	4,71	NA	NA
USA	5	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 0,99	Hasta 11,9	Hasta 0,4	0,99	NA	0,39	1,38	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
USA	5	PESO	INVER	NA	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	NA	0,39	3,39	0 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
USA	5	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$1 Millon	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,00	NA	0,39	1,39	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Europa	5	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 1,26	Hasta 10,00	Hasta 0,4	1,26	NA	0,38	1,64	NA	NA
Europa	5	PESO	PERSO	NA	Hasta 3,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,50	0,32	0,38	4,20	NA	NA
Europa	5	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 0,99	Hasta 11,9	Hasta 0,4	0,99	NA	0,38	1,37	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Europa	5	PESO	INVER	NA	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	NA	0,38	3,38	0 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Europa	5	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$1 Millon	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,00	NA	0,38	1,38	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Asia-Pacífico	5	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 1,26	Hasta 10,00	Hasta 0,4	1,26	0,23	0,38	1,87	NA	NA
Asia-Pacífico	5	PESO	PERSO	NA	Hasta 3,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,50	0,23	0,38	4,11	NA	NA
Asia-Pacífico	5	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 0,99	Hasta 11,9	Hasta 0,4	0,99	0,27	0,38	1,64	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Asia-Pacífico	5	PESO	INVER	NA	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	NA	0,38	3,38	0 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Asia-Pacífico	5	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$1 Millon	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,00	NA	0,38	1,38	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Latam	5	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 1,26	Hasta 10,00	Hasta 0,4	1,26	0,25	0,36	1,87	NA	NA
Latam	5	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 0,99	Hasta 11,9	Hasta 0,4	0,99	0,30	0,36	1,65	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Latam	5	PESO	INVER	NA	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	0,26	0,36	3,62	1 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Latam	5	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$1 Millon	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,00	0,30	0,36	1,66	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Latam	5	PESO	PERSO	NA	Hasta 3,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,50	NA	0,36	3,86	NA	NA
Latam	5	PESO	INSTI	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	0,26	0,36	3,62	0 - 30 días 31-90 días 91 días y más	1,00% 0,50% 0,00%
Andino	5	PESO	INVER	NA	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	0,22	0,24	3,46	1 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Andino	5	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 1,26	Hasta 10,00	Hasta 0,4	1,24	0,62	0,23	2,09	NA	NA
Andino	5	PESO	PERSO	NA	Hasta 3,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,97	0,21	0,32	3,50	NA	NA
Andino	5	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$1 Millon	Hasta 2,50	NA	Hasta 0,4	1,00	NA	0,24	1,24	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 366 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Andino	5	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 0,99	Hasta 11,9	Hasta 0,4	0,26	0,15	0,05	0,46	1 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%

Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos

4,01

Notación: NA = No Aplica. TAC = Tasa Anual de Costo.

La información expuesta relativa a costos se presenta con impuesto al valor agregado (I.V.A) incluido. Esta información es referencial. Fondos mutuos definidos como de un mismo tipo pueden tener políticas o carteras de inversión distintas. Infórmese sobre las condiciones y características de los fondos mutuos en sus respectivos reglamentos internos y en sus estados financieros mensuales.

* Las remuneraciones de las series APV no están afectas a IVA.

INFORMACIÓN DE COSTOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN EN FONDOS MUTUOS
BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (AL 31 DE DICIEMBRE 2011)

Nombre Fondo Mutuo BBVA	Tipo Fondo	Moneda	Serie	Características	Remuneración Anual IVA incl. (%)		Gastos Operac. (%)	TAC Rem. Fija (%)	TAC Rem. Var. (%)	TAC Gastos Operac. (%)	TAC Total (%)	Comisión de Colocación Diferida al Rescate	
					Fija	Variable						Condición	Comisión
Activa D	4	PESO	V	NA	Hasta 2,98	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,97	0,13	0,36	3,46	NA	NA
Activa D	4	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 2,50	Hasta 10,00	Hasta 0,4	2,48	0,13	0,36	2,97	NA	NA
Activa D	4	PESO	A	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,50	0,16	0,36	3,02	20 % 1 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	Sin comisión 1,50% 1,00% 0,00%
Activa D	4	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 2,2	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,20	0,17	0,36	2,73	20 % 1 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	Sin comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Activa D	4	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 2,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,01	0,18	0,36	2,55	1 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Activa D	4	PESO	INVER	NA	Hasta 2,40	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,40	0,16	0,36	2,92	1 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Activa D	4	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 2,30	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,00	0,21	0,36	1,57	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Activa A	4	PESO	V	NA	Hasta 6,55	Hasta 11,9	Hasta 0,4	6,55	NA	0,39	6,94	NA	NA
Activa A	4	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 2,50	Hasta 10,00	Hasta 0,4	2,50	0,03	0,39	2,92	NA	NA
Activa A	4	PESO	A	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 3,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,50	0,02	0,39	3,91	20 % 1 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	Sin comisión 1,50% 1,00% 0,00%
Activa A	4	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 2,40	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,40	0,04	0,39	2,83	20 % 1 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	Sin comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Activa A	4	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 2,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,00	0,04	0,39	2,43	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Activa A	4	PESO	INVER	NA	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	0,03	0,39	3,42	1 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Activa A	4	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,00	0,06	0,39	1,45	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Activa C	4	PESO	V	NA	Hasta 4,64	Hasta 11,9	Hasta 0,4	4,64	NA	0,39	5,03	NA	NA
Activa C	4	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 2,5	Hasta 10,00	Hasta 0,4	2,10	0,03	0,39	2,52	NA	NA
Activa C	4	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 2,4	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,40	0,03	0,39	2,82	20 % 1 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	Sin comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Activa C	4	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 2,0	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,94	0,17	0,29	2,40	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Activa C	4	PESO	INVER	NA	Hasta 3,0	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	0,01	0,39	3,40	0 - 90 días 91 - 180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Activa C	4	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1	0,05	0,39	1,44	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Activa C	4	PESO	A	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 3,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,50	NA	0,39	3,89	20 % 1 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	Sin comisión 1,50% 1,00% 0,00%
Activa E	4	PESO	A	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,50	NA	0,21	2,71	20 % 1 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	Sin comisión 1,50% 1,00% 0,00%
Activa E	4	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 2,5	Hasta 10,00	Hasta 0,4	2,40	NA	0,29	2,69	NA	NA
Activa E	4	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 2,20	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,20	NA	0,21	2,41	20 % 1 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	Sin comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Activa E	4	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 2,0	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2	NA	0,21	2,21	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Activa E	4	PESO	INVER	NA	Hasta 2,40	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,42	NA	0,21	2,63	1 - 90 días 91 - 180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Activa E	4	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 1,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1	NA	0,21	1,21	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Activa E	4	PESO	V	NA	Hasta 2,98	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,97	NA	0,21	3,18	NA	NA
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											3,77		

Notación: NA = No Aplica. TAC = Tasa Anual de Costo.

La información expuesta relativa a costos se presenta con impuesto al valor agregado (I.V.A) incluido. Esta información es referencial. Fondos mutuos definidos como de un mismo tipo pueden tener políticas o carteras de inversión distintas. Infórmese sobre las condiciones y características de los fondos mutuos en sus respectivos reglamentos internos y en sus estados financieros mensuales.

* Las remuneraciones de las series APV no están afectas a IVA.

Nombre Fondo Mutuo BBVA	Tipo Fondo	Moneda	Serie	Características	Remuneración Anual IVA incl. (%) [*]		Gastos Operac. (%)	TAC Rem. Fija (%)	TAC Rem. Var. (%)	TAC Gastos Operac. (%)	TAC Total (%)	Comisión de Colocación Diferida al Rescate	
					Fija	Variable						Condición	Comisión
Países Emergentes	5	DOLAR	A	NA	Hasta 4,00	NA	Hasta 0,4	4,00	NA	0,39	4,39	10% Sobre 10%: 0 - 30días 31 - 90días 91 días y más	Sin Comisión 2,00% 1,00% 0,00%
Países Emergentes	5	DOLAR	E	Monto Mínimo de inversión US\$ 50.000	Hasta 2,00	NA	Hasta 0,4	2,00	NA	0,39	2,39	10% Sobre 10%: 0 - 30días 31 - 90días 91 días y más	Sin Comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Países Emergentes	5	DOLAR	USD	Monto Mínimo de inversión US\$ 5.000	Hasta 3,00	NA	Hasta 0,4	3,00	NA	0,39	3,39	0 - 90 días 91-180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,50% 1,50% 1,00% 0,00%
Países Desarrollados	5	DOLAR	A	NA	Hasta 4,00	NA	Hasta 0,4	4,00	NA	0,39	4,39	10% Sobre 10%: 0 - 30días 31 - 90días 91 días y más	Sin Comisión 2,00% 1,00% 0,00%
Países Desarrollados	5	DOLAR	E	Monto Mínimo de inversión US\$ 50.000	Hasta 2,00	NA	Hasta 0,4	2,00	NA	0,39	2,39	10% Sobre 10%: 0 - 30días 31 - 90días 91 días y más	Sin Comisión 1,00% 0,50% 0,00%
Países Desarrollados	5	DOLAR	USD	Monto Mínimo de inversión US\$ 5.000	Hasta 3,00	NA	Hasta 0,4	3,00	NA	0,39	3,39	0 - 90 días 91-180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,50% 1,50% 1,00% 0,00%
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											3,79		
Brasil	5	PESO	INVER	NA	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	2,94	0,14	0,22	3,30	1 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Brasil	5	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$1 Millon	Hasta 2,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,00	0,05	0,22	1,27	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Brasil	5	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 0,99	Hasta 11,9	Hasta 0,4	0,99	0,05	0,22	1,26	1 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Brasil	5	PESO	PERSO	NA	Hasta 3,50	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,50	0,14	0,22	3,86	NA	NA
Brasil	5	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 1,26	Hasta 10,00	Hasta 0,4	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											4,01		
Chile Mid Cap	5	PESO	INVER	NA	Hasta 3,00	Hasta 11,9	Hasta 0,4	3,00	NA	0,18	3,18	1 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Chile Mid Cap	5	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$1 Millon	Hasta 2,30	NA	Hasta 0,4	1,02	NA	0,18	1,20	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Chile Mid Cap	5	PESO	GLOBAL	Monto Mínimo de inversión \$3 Millones	Hasta 1,70	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,70	NA	0,18	1,88	1 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Chile Mid Cap	5	PESO	PERSO	NA	Hasta 4,64	Hasta 11,9	Hasta 0,4	4,64	NA	0,18	4,82	NA	NA
Chile Mid Cap	5	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$50 millones	Hasta 1,79	Hasta 11,9	Hasta 0,4	1,79	NA	0,18	1,97	1-30 días 31-90 días 91 y más	1,79% 1,19% 0,00%
Chile Mid Cap	5	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 1,40	Hasta 10,00	Hasta 0,4	1,43	0,10	0,21	1,74	NA	NA
Acciones Nacionales	5	PESO	A	NA	Hasta 4,64	NA	Hasta 0,4	4,64	NA	0,37	5,01	NA	NA
Acciones Nacionales	5	PESO	APV	Serie para APV	Hasta 1,4	NA	Hasta 0,4	1,40	0,01	0,37	1,78	NA	NA
Acciones Nacionales	5	PESO	E	Monto Mínimo de inversión \$50 Millones	Hasta 1,79	NA	Hasta 0,4	1,79	0,01	0,37	2,17	0 - 30 días 31 - 90 días 91 días y más	1,79% 1,19% 0,00%
Acciones Nacionales	5	PESO	GLOBA	Monto Mínimo de inversión \$20 Millones	Hasta 1,7	NA	Hasta 0,4	1,70	0,01	0,37	2,08	0 - 180 días 181 - 365 días 366 días y más	2,00% 1,50% 0,00%
Acciones Nacionales	5	PESO	INVER	NA	Hasta 3,0	NA	Hasta 0,4	3,00	NA	0,37	3,37	0 - 90 días 91-180 días 181 días y más	1,50% 1,00% 0,00%
Acciones Nacionales	5	PESO	PATRI	Monto Mínimo de inversión \$10 Millones	Hasta 2,3	NA	Hasta 0,4	1,00	0,02	0,37	1,39	1 - 90 días 91-180 días 181-365 días 365 días y más	1,50% 1,00% 0,50% 0,00%
Notación: NA = No Aplica. TAC = Tasa Anual de Costo.											4,01		

La información expuesta relativa a costos se presenta con impuesto al valor agregado (I.V.A) incluido. Esta información es referencial. Fondos mutuos definidos como de un mismo tipo pueden tener políticas o carteras de inversión distintas. Infórmese sobre las condiciones y características de los fondos mutuos en sus respectivos reglamentos internos y en sus estados financieros mensuales.

* Las remuneraciones de las series APV no están afectas a IVA.



ASSET
MANAGEMENT

INFORMACIÓN DE COSTOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN EN FONDOS MUTUOS
BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (AL 31 DE DICIEMBRE 2011)

Nombre Fondo Mutuo BBVA	Tipo Fondo	Moneda	Serie	Características	Remuneración Anual IVA incl. (%) [*]		Gastos Op.	TAC Rem. Fija (%)	TAC Rem. Var. (%)	TAC Gastos Operac. (%)	TAC Total (%)	Comisión de Colocación Diferida al Rescate	
					Fija	Variable						Condición	Comisión
Garantizado Plan Rentas 2012	7	PESO	UNICA	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 2,9	NA	NA	1,53	NA	NA	1,53	1 ^{er} día hábil febrero, mayo, agosto y noviembre Otros días	0,00% 3,00%
Garantizado Plan Rentas 2012 II	7	PESO	UNICA	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 2,9	NA	Hasta 0,4	1,52	NA	0,4	1,92	1 ^{er} día hábil febrero, mayo, agosto y noviembre Otros días	0,00% 3,00%
Garantizado Plan Rentas 2013	7	PESO	UNICA	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 2,9	NA	Hasta 0,4	1,52	NA	0,4	1,92	1 ^{er} día hábil febrero, mayo, agosto y noviembre Otros días	0,00% 3,00%
Garantizado Plan Rentas 2013 II	7	PESO	UNICA	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 2,9	NA	Hasta 0,4	1,64	NA	0,38	2,02	1 ^{er} día hábil febrero, mayo, agosto y noviembre Otros días	0,00% 3,00%
Garantizado Plan Rentas 2013 IV	7	PESO	UNICA	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 2,9	NA	Hasta 0,4	1,15	NA	0,37	1,52	1 ^{er} día hábil febrero, mayo, agosto y noviembre Otros días	0,00% 3,00%
Garantizado Selección Consumo	7	PESO	UNICA	Monto Mínimo de inversión \$100.000	Hasta 3,0	NA	Hasta 0,4	1,65	NA	0,4	2,05	1 ^{er} día hábil febrero, mayo, agosto y noviembre Otros días	0,00% 9,50%
Tasa Anual de Costos (TAC) Promedio de la Industria para este tipo de Fondos											2,15		

Notación: NA = No Aplica. TAC = Tasa Anual de Costo.

La información expuesta relativa a costos se presenta con impuesto al valor agregado (I.V.A) incluido. Esta información es referencial. Fondos mutuos definidos como de un mismo tipo pueden tener políticas o carteras de inversión distintas. Infórmese sobre las condiciones y características de los fondos mutuos en sus respectivos reglamentos internos y en sus estados financieros mensuales.

* Las remuneración de las series APV no están afectas a IVA.