

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA ANDINO  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización.  
 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 : 31 de Diciembre de 2012  
 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 de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuaria y forestal	40,616	4.51
Comercio y distribución	49,446	5.49
Energía	74,168	8.23
Industrial	25,586	2.84
Minería	57,466	6.38
Otros productos y servicios	53,026	5.88
Transportes	30,903	3.43
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opción</b>	<b>331,211</b>	<b>36.75</b>
<b>Instrumentos</b>		
Acciones, títulos representativos de éstas		
Minería	26,851	2.98
Otros productos y servicios	494,542	54.88
<b>TOTAL DE Instrumentos</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
ETFA		
Otros productos y servicios	30,837	3.42
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>30,837</b>	<b>3.42</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>883,441</b>	<b>98.03</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>17,777</b>	<b>1.97</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>901,218</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 383 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>900,835</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 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 13.80 % 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 19.75 % 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 64.47 % 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	Último Mes	Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE APV</b>							
REAL	5.24	3.90	1.28	4.89	0.40	0.00	0.00
NOMINAL	5.05	5.05	1.66	7.46	0.60	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	0.18	-1.09	-0.37	-2.39	-0.20	0.00	0.00
NOMINAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	5.08	3.45	1.14	3.19	0.26	0.00	0.00
NOMINAL	4.90	4.59	1.51	5.72	0.46	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	5.26	3.97	1.31	5.42	0.44	0.00	0.00
NOMINAL	5.07	5.12	1.68	8.00	0.64	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	5.04	3.32	1.09	2.72	0.22	-2.78	-0.08
NOMINAL	4.85	4.46	1.47	5.24	0.43	6.03	0.16
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88

### 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 1.23%
- Para la Serie GLOBAL es de un 0.00%
- 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 >>