

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA BONOS LATAM  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su politica de inversion, este es un FONDO MUTUO INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO  
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : SERIE A. SERIE E. SERIE INSTITUCIONAL. SERIE USD.  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre de 2012  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : DOLARES ESTADOUNIDENSES

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de deuda de emisores extranjeros</b>		
Bonos de empresa		
Agropecuario y forestal	728	3.44
Comunicaciones	111	0.53
Energia	443	2.10
Financiero	1,080	5.11
Industrial	227	1.07
Otros productos y servicios	18,013	85.18
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores extranjeros</b>	<b>20,602</b>	<b>97.42</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>20,602</b>	<b>97.42</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>548</b>	<b>2.58</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>21,150</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 476 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20,674</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 0.00 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría 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 44.65 % 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 3.11 % 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 49.65 % 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 97.41 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3264 días.

Nota : se entendera 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 A</b>							
NOMINAL	0.92	2.91	0.96	13.54	1.06	30.98	0.75
<b>SERIE E</b>							
NOMINAL	0.96	3.04	1.00	14.09	1.10	0.00	0.00
<b>SERIE INSTITUCIONAL</b>							
NOMINAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>SERIE USD</b>							
NOMINAL	0.95	3.01	0.99	13.96	1.10	0.00	0.00

### 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 1.67% anual con IVA incluido.
  - Para la Serie E es de un 1.19% anual con IVA incluido.
  - Para la Serie INSTITUCIONAL es de un 0.78% anual con IVA incluido.
  - Para la Serie USD es de un 1.30% 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 1.67%
  - Para la Serie E es de un 1.19%
  - Para la Serie INSTITUCIONAL es de un 0.00%
  - Para la Serie USD es de un 1.30%

#### 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 0 y Más días 0.00%
  - Para la Serie E entre 0 y Más días 0.00%
  - Para la Serie INSTITUCIONAL entre 0 y 90 días 1.00% IVA incluido.
  - Para la Serie INSTITUCIONAL entre 91 y Más días 0.00%
  - Para la Serie USD entre 0 y 90 días 1.50% IVA incluido.
  - Para la Serie USD entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
  - Para la Serie USD entre 181 y 365 días 0.50% IVA incluido.
  - Para la Serie USD entre 366 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 >>