

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA CHILE MID CAP
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 E, 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		
Agropecuario y forestal	57,710	6.13
Comercio y distribución	64,490	6.85
Construcción/Inmobiliario	22,323	2.37
Energía	61,386	6.52
Financiero	59,275	6.30
Otros productos y servicios	470,831	50.00
Salud	65,930	7.00
Servicios	26,257	2.79
Cuotas de fondos mutuos		
Otros productos y servicios	30,216	3.21
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opción</b>	<b>858,418</b>	<b>91.16</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>858,418</b>	<b>91.16</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>83,241</b>	<b>8.84</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>941,659</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 46,392 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>895,267</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 2,13 % 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 17,54 % 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 33,06 % 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 24,93 % 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 7,21 % del total del activo del fondo,
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 6,29 % 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	Valor de mercado de los Contratos	
	(\$M)	(\$M)	
	-	-	
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta			
	Monto Comprometido	Valor de mercado de los Contratos	
	(\$M)	(\$M)	
	-	-	
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta			
	Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio	Valor total de Contratos a precio de mercado	
	(\$M)	(\$M)	
	-	-	
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)			
	Valor total de Contratos	Valor total de Contratos	Monto Comprometido
	(\$M)	(\$M)	(%)
	-	-	-
e)			
	Valor comprometido en Margenes	Porcentaje sobre Activo	
	(\$M)	(%)	
	-	-	

### 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 APV</b>							
REAL	3.99	2.68	0.88	4.38	0.36	0.00	0.00
NOMINAL	3.81	3.81	1.25	6.94	0.56	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE E</b>							
REAL	3.09	9.15	2.96	9.69	0.77	0.00	0.00
NOMINAL	2.91	10.35	3.34	12.38	0.98	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	3.10	9.17	2.97	9.78	0.78	0.00	0.00
NOMINAL	2.92	10.38	3.35	12.47	0.98	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	2.98	8.81	2.86	8.46	0.68	0.00	0.00
NOMINAL	2.80	10.01	3.23	11.12	0.88	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	3.16	9.36	3.03	10.98	0.87	0.00	0.00
NOMINAL	2.98	10.57	3.41	13.70	1.08	0.00	0.00
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	2.84	8.36	2.71	6.81	0.55	0.00	0.00
NOMINAL	2.66	9.56	3.09	9.43	0.75	0.00	0.00
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 1,40% Exento de IVA,
  - Para la Serie E es de un 1,79% anual con IVA incluido,
  - Para la Serie GLOBAL es de un 1,70% anual con IVA incluido,
  - Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3,00% anual con IVA incluido,
  - Para la Serie PATRIMONIAL es de un 2,30% anual con IVA incluido,
  - Para la Serie PERSONA es de un 4,64% 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 0,71%
  - Para la Serie E es de un 1,79%
  - Para la Serie GLOBAL es de un 1,70%
  - 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 4,64%

#### 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 E entre 0 y 30 días 1,79% IVA incluido,
  - Para la Serie E entre 31 y 90 días 1,19% 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 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 >>