

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA FAMILIA
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión 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 APV, SERIE E, SERIE GLOBAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL, SERIE V.
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 deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	4,759,449	52.91
Otros productos y servicios	509,542	5.67
Bonos de empresa		
Alimentos y bebidas	113,987	1.27
Financiero	134,056	1.49
Minería	93,398	1.04
Otros productos y servicios	691,929	7.69
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	1,862,893	20.71
Otros productos y servicios	110,258	1.23
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Financiero	649,416	7.22
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	26,118	0.29
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>8,951,046</b>	<b>99.51</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8,951,046</b>	<b>99.51</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>44,168</b>	<b>0.49</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8,995,214</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 2,272 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8,992,942</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 10,68 % 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 75,35 % 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 2,70 % 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 10,78 % 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 27,23 % del total del activo del fondo,
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 72,28 % del total del activo del fondo,
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 801 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	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE APV</b>							
REAL	0.17	-0.01	0.00	0.45	0.04	-0.16	0.00
NOMINAL	0.00	1.10	0.36	2.91	0.24	8.89	0.24
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE E</b>							
REAL	0.15	-0.08	-0.03	0.13	0.01	-1.13	-0.03
NOMINAL	-0.03	1.02	0.34	2.59	0.21	7.83	0.21
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	-1.54	-0.13	-2.37	-0.07
NOMINAL	0.00	0.00	0.00	0.88	0.07	6.48	0.17
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	0.12	-0.17	-0.06	-0.22	-0.02	-2.16	-0.06
NOMINAL	-0.06	0.93	0.31	2.23	0.18	6.70	0.18
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	0.19	0.04	0.01	0.57	0.05	-3.16	-0.09
NOMINAL	0.02	1.15	0.38	3.04	0.25	5.62	0.15
Valor UF	22,840.75		22,591.05		22,294.03		20,942.88
<b>SERIE V</b>							
REAL	0.11	-0.20	-0.07	-0.34	-0.03	-2.50	-0.07
NOMINAL	-0.07	0.90	0.30	2.11	0.17	6.33	0.17
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 0,90% Exento de IVA,
  - Para la Serie E es de un 1,20% anual con IVA incluido,
  - Para la Serie GLOBAL es de un 0,99% anual con IVA incluido,
  - Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1,55% anual con IVA incluido,
  - Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1,30% anual con IVA incluido,
  - Para la Serie V es de un 1,67% 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 0,88%
  - Para la Serie E es de un 1,20%
  - Para la Serie GLOBAL es de un 0,96%
  - Para la Serie INVERSIONISTA es de un 1,55%
  - Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0,76%
  - Para la Serie V es de un 1,67%

#### 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 1,00% IVA incluido,
  - Para la Serie E entre 31 y 90 días 0,50% 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 V 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 >>