

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuc	: FONDO MUTUO BBVA ACCIONES NACIONALES
Tipo de Fondo Mutuc	: De Acuerdo a su política de inversión. este es un FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION
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 Marzo de 2013
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 opción</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuario y foresta	1,650,111	11.78
Alimentos y bebidas	95,517	0.68
Comercio y distribución	2,045,947	14.61
Comunicaciones	1,162,795	8.30
Energía	3,173,166	22.66
Financiero	1,133,190	8.09
Industria	584,548	4.17
Minería	987,270	7.05
Otros productos y servicios	2,147,614	15.33
Servicios	219,571	1.57
Transportes	444,031	3.17
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opción</b>	<b>13,643,760</b>	<b>97.42</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>13,643,760</b>	<b>97.42</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>361,281</b>	<b>2.58</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14,005,041</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 177,613 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIAL</b>	<b>13,827,428</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 48.43 % 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 45.37 % 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 1.95 % 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 1.15 % 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 0.51 % 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 del 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 rescatada

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE APV</b>							
REAL	-1.85	2.75	0.91	-9.98	-0.87	-0.87	-0.02
NOMINAL	-1.72	2.88	0.95	-8.64	-0.75	7.96	0.21
Valor UF	22,869.38		22,840.75		22,533.51		20,998.52
<b>SERIE E</b>							
REAL	-1.88	2.66	0.88	-10.33	-0.90	-2.40	-0.07
NOMINAL	-1.75	2.78	0.92	-8.99	-0.78	6.29	0.17
Valor UF	22,869.38		22,840.75		22,533.51		20,998.52
<b>SERIE GLOBAL</b>							
REAL	-1.87	2.68	0.88	-10.25	-0.90	-2.16	-0.06
NOMINAL	-1.74	2.81	0.93	-8.91	-0.77	6.56	0.18
Valor UF	22,869.38		22,840.75		22,533.51		20,998.52
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>							
REAL	-1.98	2.35	0.78	-11.41	-1.00	-5.62	-0.16
NOMINAL	-1.85	2.48	0.82	-10.09	-0.88	2.79	0.08
Valor UF	22,869.38		22,840.75		22,533.51		20,998.52
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>							
REAL	-1.82	2.85	0.94	-9.62	-0.84	-0.61	-0.02
NOMINAL	-1.68	2.98	0.98	-8.27	-0.72	8.25	0.22
Valor UF	22,869.38		22,840.75		22,533.51		20,998.52
<b>SERIE PERSONA</b>							
REAL	-2.12	1.93	0.64	-12.85	-1.14	-10.26	-0.30
NOMINAL	-1.99	2.06	0.68	-11.55	-1.02	-2.27	-0.06
Valor UF	22,869.38		22,840.75		22,533.51		20,998.52

### CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

#### Remuneración de la sociedad administrador:

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 1.40%
- 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