

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuc	: FONDO MUTUO BBVA BONOS LATAM
Tipo de Fondo Mutuc	: De Acuerdo a su política de inversión, 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 Marzo de 2013
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 extranjero:</b>		
Bonos de empresa		
Agropecuario y foresta	823	3.80
Comunicaciones	112	0.52
Energía	686	3.17
Financiero	1,063	4.91
Industria	231	1.07
Otros productos y servicios	15,938	73.55
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores extranjero:</b>	<b>18,853</b>	<b>87.00</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales:</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	221	1.02
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales:</b>	<b>221</b>	<b>1.02</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BONOSP		
Otros productos y servicios	906	4.18
BTP		
Otros productos y servicios	778	3.59
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>1,684</b>	<b>7.77</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>20,758</b>	<b>95.79</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>915</b>	<b>4.21</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>21,673</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 785 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20,888</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 1.02 % 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+, 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 36.40 % 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 3.04 % 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 55.32 % 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 95.78 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 2843 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	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 periodo sin ser rescatada

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
NOMINAL	-0.28	-0.89	-0.30	8.07	0.65	27.75	0.68
<b>SERIE E</b>							
NOMINAL	-0.24	-0.77	-0.26	8.59	0.69	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	-0.24	-0.80	-0.27	8.47	0.68	0.00	0.00

### 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 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 Fija 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 Gasto todas las series de este fondo cobrarán hasta 0.40% Anue

#### 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