

Importante: Los agentes de bolsa están obligados a comunicar cualquier arreglo material que realicen con los sitios enumerados en cada una de las siguientes secciones, inclusive convenios de internalización o pago por flujo de órdenes, entre otros.

**OAG
VALIC FINANCIAL ADVISORS, INC.
BROKER DEALER OPERATIONS
2929 ALLEN PARKWAY
HOUSTON, TX 77019**

Informe trimestral correspondiente al periodo finalizado el 31 de marzo de 2012, conforme a la Regla 606 de la SEC

Títulos cotizados en la Bolsa de valores de Nueva York

Resumen de estadísticas:

Porcentaje de órdenes no dirigidas, sobre el total de órdenes de clientes	100.00 %
Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes no dirigidas	98.31%
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes no dirigidas	1.64 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de órdenes no dirigidas	0.05 %

Sitios que reciben porcentajes importantes del total de órdenes no dirigidas:

1. Knight Capital Markets, LLC	39.34 %
2. Citadel Securities LLC	24.91 %
3. UBS Securities, LLC	16.13 %
4. Two Sigma Securities, LLC	7.35 %
5. Goldman, Sachs & Co.	3.45 %
6. National Financial Services LLC	3.00 %
7. Citigroup Global Markets, Inc.	2.98 %
8. Morgan Stanley & Co. Incorporated	0.99 %
9. AlterNet Securities Inc.	0.85 %
10. Instinet LLC	0.42 %

Información correspondiente a los sitios más significativos

1. Knight Capital Markets, LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	39.68 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	17.14 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	100.00 %

2. Citadel Securities LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	25.10 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	14.29 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

3. UBS Securities, LLC		
	Tipos de órdenes enviadas al sitio:	
	Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	16.17 %
	Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	14.29 %
	Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %
4. Two Sigma Securities, LLC		
	Tipos de órdenes enviadas al sitio:	
	Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	7.38 %
	Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	5.71 %
	Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %
5. Goldman, Sachs & Co.		
	Tipos de órdenes enviadas al sitio:	
	Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	3.51 %
	Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
	Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %
6. National Financial Services LLC		
	Tipos de órdenes enviadas al sitio:	
	Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	2.87 %
	Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	11.43 %
	Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %
7. Citigroup Global Markets, Inc.		
	Tipos de órdenes enviadas al sitio:	
	Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	3.01 %
	Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	1.43 %
	Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %
8. Morgan Stanley & Co. Incorporated		
	Tipos de órdenes enviadas al sitio:	
	Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	1.00 %
	Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
	Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %
9. AlterNet Securities, Inc.		
	Tipos de órdenes enviadas al sitio:	
	Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	0.86 %
	Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
	Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %
10. Instinet LLC		
	Tipos de órdenes enviadas al sitio:	
	Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	0.43 %
	Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
	Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

Títulos cotizados en la Bolsa de valores Nasdaq

Resumen de estadísticas:

Porcentaje de órdenes no dirigidas, sobre el total de órdenes de clientes	100.00 %
Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes no dirigidas	97.61 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes no dirigidas	2.02 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de órdenes no dirigidas	0.37 %

Sitios que reciben porcentajes importantes del total de órdenes no dirigidas:

1. Citadel Securities LLC	42.56 %
2. Knight Equity Markets, L.P.	25.06 %
3. UBS Securities, LLC	11.03 %
4. Two Sigma Securities, LLC	8.09 %
5. Goldman, Sachs & Co.	4.70 %
6. Citigroup Global Markets, Inc.	3.49 %
7. National Financial Services, LLC	2.61 %
8. Morgan Stanley & Co. Incorporated	0.92 %
9. AlertNet Securities Inc.	0.85 %
10. Instinet LLC	0.26 %

Información correspondiente a los sitios más significativos:

1. Citadel Securities LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	43.15 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	21.82 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

2. Knight Equity Markets, L.P.

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	25.26 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	10.91 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	50.00 %

3. UBS Securities, LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	10.35 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	36.36 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	50.00 %

4. Two Sigma Securities, LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	8.21 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	3.64 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

5. Goldman, Sachs & Co.

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	4.78 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	1.82 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

6. Citigroup Global Markets, Inc.

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	3.54 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	1.82 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

7. National Financial Services LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	2.60 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	3.64 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

8. Morgan Stanley & Co. Incorporated

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	0.94 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

9. AlterNet Securities Inc..

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	0.87 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

10. Instinet LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	0.26 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

Títulos cotizados en el mercado Amex de la Bolsa de valores de Nueva York o en bolsas regionales

Resumen de estadísticas:

Porcentaje de órdenes no dirigidas, sobre el total de órdenes de clientes	100.00 %
Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes no dirigidas	97.78 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes no dirigidas	2.05 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de órdenes no dirigidas	0.17 %

Sitios que reciben porcentajes importantes del total de órdenes no dirigidas:

1. Knight Capital Markets, LLC	33.96 %
2. Citadel Securities LLC	29.44 %
3. UBS Securities, LLC	17.41 %
4. Two Sigma Securities, LLC	8.02 %
5. National Financial Services LLC	6.14 %
6. Goldman, Sachs & Co	1.37 %
7. Citigroup Global Markets, Inc.	1.37 %
8. Morgan Stanley & Co. Incorporated	1.19 %
9. Instinet LLC	0.68 %
10. Direct Edge Exchange	0.26 %

Información correspondiente a los sitios más significativos:

1. Knight Capital Markets, LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	33.68 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	45.83 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	50.00 %

2. Citadel Securities LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	29.84 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	12.50 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

3. UBS Securities, LLC.

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	17.54 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	8.33 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	50.00 %

4. Two Sigma Securities LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	8.12 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	4.17 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

5. National Financial Services LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	6.20 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	4.17 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

6. Goldman, Sachs & Co.

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	1.31 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	4.17 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

7. Citigroup Global Markets, Inc,

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	1.40 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

8. Morgan Stanley & Co. Incorporated

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	1.22 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

9. Instinet LLC

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	0.70 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	0.00 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

10. Direct Edge Exchange

Tipos de órdenes enviadas al sitio:

Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes al mercado	0.00 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes con límite	12.50 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de otras órdenes	0.00 %

Mercado – opciones cotizadas

Resumen de estadísticas:

Porcentaje de órdenes no dirigidas, sobre el total de órdenes de clientes	0.00 %
Porcentaje de órdenes al mercado, sobre el total de órdenes no dirigidas	0.00 %
Porcentaje de órdenes con límite, sobre el total de órdenes no dirigidas	0.00 %
Porcentaje de otras órdenes, sobre el total de órdenes no dirigidas	0.00 %