

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo
Tipo de Fondo Mutuo

: FONDO MUTUO BBVA LATAM

: De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjero-Derivados.
BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Nombre de la Sociedad Administradora
Serie de Cuotas

: SERIE APV, SERIE GLOBAL, SERIE INSTITUCIONAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL, SERIE PEI

Fecha de la Cartera de Inversiones
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo

: 30 de Septiembre de 2011
: PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones		
Acciones, títulos representativos de éstas		
Alimentos y bebidas	245.835	3,89
Comunicaciones	134.983	2,02
Energía	263.707	3,96
Financiero	549.358	8,24
Minería	3.908	0,06
Otros productos y servicios	3.557.560	53,37
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones	4.755.351	71,33
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuaria y forestal	42.781	0,64
Alimentos y bebidas	20.040	0,30
Comercio y distribución	53.208	0,80
Comunicaciones	25.767	0,39
Energía	77.413	1,16
Financiero	39.003	0,59
Industrial	17.944	0,27
Minería	21.334	0,32
Transportes	23.890	0,36
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones	321.380	4,82
SIN CLASIFICACION		
ETFA		
Financiero	564.877	8,47
Otros productos y servicios	243.186	3,65
TOTAL DE SIN CLASIFICACION	808.063	12,12
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5.884.796	88,28
OTROS ACTIVOS	781.631	11,72
TOTAL ACTIVOS	6.666.427	100,00
TOTAL PASIVOS	(664.751)	
TOTAL PATRIMONIO	6.001.676	

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 % 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 % 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 % 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 % 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 % 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 % 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 % del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 88,28 % 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 % 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 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0 % 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 entendera 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 a Precio de Ejercicio (\$M)	Valor total de Contratos a precio de Mercado (\$M)	Monto Comprometido Sobre el Activo del Fondo (%)
	-	-	-
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
SERIE APV							
REAL	-7,00	-17,45	-6,19	-19,53	-1,79	7,86	0,21
NOMINAL	-6,84	-16,99	-6,02	-17,00	-1,54	13,13	0,34
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE GLOBAL							
REAL	-6,98	-17,39	-6,17	-19,44	-1,79	8,44	0,23
NOMINAL	-6,82	-16,93	-6,00	-16,91	-1,53	13,74	0,36
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE INSTITUCIONAL							
REAL	-7,14	-17,81	-6,33	-20,98	-1,94	0,00	0,00
NOMINAL	-6,98	-17,35	-6,15	-18,49	-1,69	0,00	0,00
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE INVERSIONISTA							
REAL	-7,14	-17,81	-6,33	-20,98	-1,94	2,21	0,06
NOMINAL	-6,98	-17,35	-6,15	-18,49	-1,69	7,20	0,19
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE PATRIMONIAL							
REAL	-6,98	-17,39	-6,17	-19,44	-1,79	5,36	0,15
NOMINAL	-6,82	-16,93	-6,00	-16,90	-1,53	10,50	0,28
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34
SERIE PERSONA							
REAL	-7,18	-17,91	-6,37	-20,64	-1,91	2,39	0,07
NOMINAL	-7,02	-17,45	-6,19	-18,13	-1,65	7,39	0,20
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

CARGOS EFECTUADOS AL FONDORemuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie APV es de un 1,26% exento de IVA.
- Para la Serie GLOBAL es de un 2,50% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INSTITUCIONAL es de un 3,00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3,00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 2,50% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PERSONA es de un 3,50% anual con IVA incluido.

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie APV es de un 1,66%
- Para la Serie GLOBAL es de un 1,39%
- Para la Serie INSTITUCIONAL es de un 3,40%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3,40%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1,40%
- Para la Serie PERSONA es de un 3,90%

Otros gastos

- Por concepto de gastos 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 1 y 180 días 2,50% IVA incluido.
- Para la Serie APV entre 181 y 365 días 1,50% IVA incluido.
- Para la Serie GLOBAL entre 1 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 INSTITUCIONAL entre 1 y 30 días 1,00% IVA incluido.
- Para la Serie INSTITUCIONAL entre 31 y 90 días 0,50% IVA incluido.
- Para la Serie INSTITUCIONAL entre 91 y más días 0,00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 1 y 90 días 1,50% IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y más días 0,00%
- Para la Serie INVERSIONISTA entre 91 y 180 días 1,00% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 1 y 90 días 1,50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 181 y más días 0,50% IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL entre 91 y 180 días 1,00% IVA incluido.
- Para la Serie PERSONA Sin Comisión

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>