

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA LATAM
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de INVERSIONISTAsión, este es un Fondo Mutuo de INVERSIONISTAsión en Instrumentos de Capitalización Nacional.
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Serie de Cuotas : SERIE APV, SERIE GLOBAL, SERIE INSTITUCIONAL, SERIE INVERSIONISTA, SERIE PATRIMONIAL, SERIE PERSONA.
 Fecha de la Cartera de INVERSIONISTAsiones : 30 de Junio de 2011
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONISTAsIONES

	Valor de la INVERSION (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones		
Acciones, títulos representativos de éstas		
Alimentos y bebidas	299.921	3,18
Comunicaciones	102.216	1,08
Energía	469.324	4,97
Financiero	984.632	10,42
Industrial	22.526	0,24
Minería	79.789	0,84
Otros productos y servicios	6.112.350	64,71
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones	8.070.758	85,45
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Agropecuario y forestal	73.935	0,78
Alimentos y bebidas	40.335	0,43
Comercio y distribución	131.282	1,39
Energía	95.148	1,01
Financiero	57.091	0,60
Industrial	30.292	0,32
Minería	52.247	0,55
Otros productos y servicios	5.872	0,06
Transportes	39.729	0,42
Cuotas de fondos mutuos		
Otros productos y servicios	15.000	0,16
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones	540.931	5,73
SIN CLASIFICACION		
ETFA		
Financiero	373.481	3,95
Otros productos y servicios	266.370	2,82
TOTAL DE SIN CLASIFICACION	639.851	6,77
TOTAL CARTERA DE INVERSION	9.251.537	97,95
OTROS ACTIVOS	193.752	2,05
TOTAL ACTIVOS	9.445.289	100,00
TOTAL PASIVOS	(152.393)	
TOTAL PATRIMONIO	9.292.896	

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 97.946 % 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 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 INVERSIONISTAsiones", 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	-0.11	-6.07	-2.07	2.23	0.18	-17.92	-0.55
NOMINAL	0.27	-4.71	-1.60	5.54	0.45	-11.28	-0.33
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
SERIE GLOBAL							
REAL	-0.09	-6.01	-2.04	2.22	0.18	-17.48	-0.53
NOMINAL	0.29	-4.65	-1.57	5.54	0.45	-10.80	-0.32
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
SERIE INSTITUCIONAL							
REAL	-0.26	-6.47	-2.21	0.30	0.02	0.00	0.00
NOMINAL	0.12	-5.12	-1.74	3.55	0.29	0.00	0.00
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
SERIE INVERSIONISTA							
REAL	-0.26	-6.47	-2.21	0.30	0.02	-22.22	-0.70
NOMINAL	0.12	-5.12	-1.74	3.55	0.29	-15.93	-0.48
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
SERIE PATRIMONIAL							
REAL	-0.09	-6.01	-2.04	1.97	0.16	-20.13	-0.62
NOMINAL	0.29	-4.65	-1.57	5.28	0.43	-13.67	-0.41
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71
SERIE PERSONA							
REAL	-0.30	-6.59	-2.25	1.48	0.12	-22.08	-0.69
NOMINAL	0.08	-5.24	-1.78	4.77	0.39	-15.78	-0.48
Valor UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.252,71

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración 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 0.99% 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 1.49%
 - Para la Serie GLOBAL es de un 1.22%
 - Para la Serie INSTITUCIONAL es de un 3.23%
 - Para la Serie INVERSIONISTA es de un 3.23%
 - Para la Serie PATRIMONIAL es de un 1.23%
 - Para la Serie PERSONA es de un 3.73%

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 mas 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 mas días 0.00%
 - Para la Serie INVERSIONISTA entre 1 y 90 días 1.50% IVA incluido.
 - Para la Serie INVERSIONISTA entre 181 y mas días 0.00%
 - Para la Serie INVERSIONISTA entre 91 y 180 días 1.00% IVA incluido.
 - Para la Serie PATRIMONIAL entre 0 y 90 días 1.50% IVA incluido.
 - Para la Serie PATRIMONIAL entre 90 y 180 días 1.00% IVA incluido.
 - Para la Serie PATRIMONIAL entre 181 y 365 días 0.50%
 - Para la Serie PERSONA Sin Comision

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