

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA BALANCEADO CONSERVADOR AMERICA
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO LIBRE INVERSION
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Serie de Cuotas : SERIE A. SERIE APV. SERIE GLOBAL. SERIE INVERSIONISTA. SERIE PATRIMONIAL. SERIE PERSONA.
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre de 2015
 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
SIN CLASIFICACION		
ETFA		
Financiero	719.997	4,71
Otros productos y servicios	2.809.612	18,39
TOTAL DE INSTRUMENTOS SIN CLASIFICACION	3.529.609	23,11
Instrumentos de deuda de emisores nacionales		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	4.503.360	29,48
Otros productos y servicios	262.338	1,72
Bonos de empresa		
Financiero	514.570	3,37
Bonos emitidos		
Financiero	1.344.205	8,80
Otros productos y servicios	2.444.622	16,00
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	2.585.940	16,93
Otros productos y servicios	48.176	0,32
TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales	11.703.211	76,62
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	15.232.820	99,72
OTROS ACTIVOS	42.815	0,28
TOTAL ACTIVOS	15.275.635	100,00
TOTAL PASIVOS	(443.163)	
TOTAL PATRIMONIO	14.832.472	

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 24.80% 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 45.28 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, A+ o N-2 representan un 3.31 % 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 0.00 % 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 0.00 % 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 10.33 % del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 16.00 % 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 18.18 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 58.43 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 905 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 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)	
COMPRA	381.795	384.569	
VENTA	3.056.985	3.111.223	
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 periodo sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
SERIE A							
REAL	-0,71	0,45	0,15	-0,03	0,00	0,00	0,00
NOMINAL	-0,60	1,57	0,52	4,04	0,33	0,00	0,00
Valor UF	25.629,09		25.346,89		24.627,10		22.840,75
SERIE APV							
REAL	-0,68	0,55	0,18	0,37	0,03	0,00	0,00
NOMINAL	-0,56	1,67	0,55	4,45	0,36	0,00	0,00
Valor UF	25.629,09		25.346,89		24.627,10		22.840,75
SERIE GLOBAL							
REAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NOMINAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor UF	25.629,09		25.346,89		24.627,10		22.840,75
SERIE INVERSIONISTA							
REAL	-0,71	0,48	0,16	0,08	0,01	0,00	0,00
NOMINAL	-0,59	1,60	0,53	4,15	0,34	0,00	0,00
Valor UF	25.629,09		25.346,89		24.627,10		22.840,75
SERIE PATRIMONIAL							
REAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NOMINAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor UF	25.629,09		25.346,89		24.627,10		22.840,75
SERIE PERSONA							
REAL	-0,75	0,33	0,11	-0,50	-0,04	0,00	0,00
NOMINAL	-0,64	1,45	0,48	3,54	0,29	0,00	0,00
Valor UF	25.629,09		25.346,89		24.627,10		22.840,75

CARGOS EFECTUADOS AL FONDORemuneración de la sociedad administradora

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 2.50% anual con IVA incluido.
- Para la Serie APV es de un 2.50% Exento de IVA.
- Para la Serie GLOBALES de un 2.00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 2.40% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 2.30% anual con IVA incluido.
- Para la Serie PERSONA es de un 2.98% 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 2.50%
- Para la Serie APV es de un 2.10%
- Para la Serie GLOBALES de un 0.00%
- Para la Serie INVERSIONISTA es de un 2.39%
- Para la Serie PATRIMONIAL es de un 0.00%
- Para la Serie PERSONA es de un 2.98%

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 A entre 1 y 30 días 1.50% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 31 y 90 días 1.00% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 91 y más días 0.00%
- Para la Serie APV entre 0 y más días 0.00%
- 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 INVERSIONISTA entre 1 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 1 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 >>