

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del fondo mutuo : CONSERVADOR AMERICA  
 Tipo de fondo mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional.  
 Nombre de la Sociedad Administradora : BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Series de cuotas :  
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de agosto de 2018  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Peso

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

|  | Valor de la Inversión<br>(Miles de Ch\$) | % del Activo del Fondo |
|--|--|------------------------|
| <b>SIN CLASIFICACION</b>   |  |                        |
| BTP  |  |                        |
| TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA  | 260.418                                  | 7,49                   |
| ETFA   |  |                        |
| ISHARES MSCI COLOMBIA ETFA   | 93.047                                   | 2,68                   |
| ISHARES S&P 500 INDEX FUND   | 427.849                                  | 12,31                  |
| <b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>  | <b>781.314</b>                           | <b>22,47</b>           |
| <b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>  |  |                        |
| Bonos de bancos e instituciones financieras  |  |                        |
| BANCO DE CHILE   | 234.451                                  | 6,74                   |
| BANCO SANTANDER-CHILE  | 282.324                                  | 8,12                   |
| BANCO SECURITY S.A.  | 140.410                                  | 4,04                   |
| SCOTIABANK SUDAMERICANO  | 235.073                                  | 6,76                   |
| Bonos de empresa   |  |                        |
| FORUM SERVICIOS FINANCIEROS S.A.   | 102.019                                  | 2,93                   |
| Bonos emitidos por el Estado y Banco Central   |  |                        |
| BANCO CENTRAL  | 266.500                                  | 7,67                   |
| TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA  | 299.761                                  | 8,62                   |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras                                |  |                        |
| BANCO BICE   | 81.455                                   | 2,34                   |
| BANCO DE CHILE   | 272.196                                  | 7,83                   |
| BANCO INTERNACIONAL  | 96.684                                   | 2,78                   |
| SCOTIABANK SUDAMERICANO  | 333.289                                  | 9,59                   |
| <b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>                               | <b>2.344.162</b>                         | <b>67,42</b>           |
| <b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>          |  |                        |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones                                 |  |                        |
| EMPRESAS COPEC S.A.  | 9.199                                    | 0,27                   |
| AES GENER S.A.   | 87.798                                   | 2,53                   |
| ENERSIS S.A.   | 100.970                                  | 2,90                   |
| Cuotas de fondos mutuos  |  |                        |
| FM ETF IT NOW IPSA   | 38.568                                   | 1,11                   |
| <b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b> | <b>236.535</b>                           | <b>6,80</b>            |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>  | <b>3.362.011</b>                         | <b>96,70</b>           |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>   | <b>114.785</b>                           | <b>3,30</b>            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>3.476.795</b>                         | <b>100,00</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>112.880</b>                           |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>3.363.915</b>                         |                        |