

BBVA Valor Plus

Fondo Mutuo Medio y Largo Plazo • 31 de Diciembre de 2013

Descripción del Fondo

El objetivo del Fondo Mutuo BBVA Valor Plus es ofrecer una alternativa de Inversión para aquellas personas naturales o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras de corto plazo, en un fondo cuya cartera está compuesta por instrumentos emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales del país, teniendo como índice de referencia el promedio de los depósitos a plazo nominal a 30 días. El Fondo está orientado a personas naturales, personas jurídicas e inversionistas institucionales que deseen invertir a corto y mediano plazo en moneda nacional, tanto en UF (unidad monetaria reajustable a inflación) y nominales, sobre instrumentos de Deuda de mediano y largo plazo para emisores corporativos y de gobierno. Está clasificado y aprobado por la CCR. Posee doble clasificación de riesgo AA fm/M2 por ICR y AA-fm/M2 por Humphreys clasificadoras de riesgo

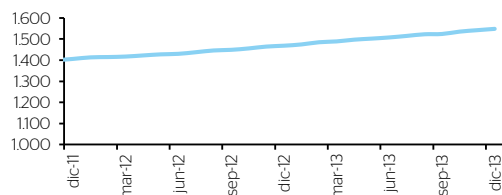
Horizonte Temporal de Inversión

El horizonte de inversión recomendado en este Fondo es a partir de los 30 días. Dispone de Series de Cuotas con Familias de Fondos, que permite movilidad entre fondos sin costos y adecuar el portafolio de acuerdo a expectativas de mercado y las preferencias del inversionista.

Escala de Rentabilidad / Riesgo



Evolución del Fondo (Serie A)

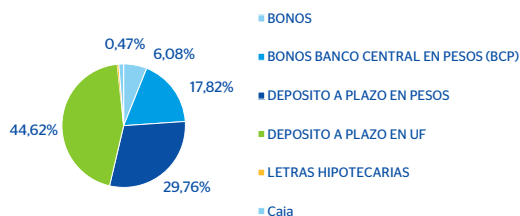


Valor Cuota / Rentabilidades

	Valor Cuota	30 días	90 días	Año a la fecha
A	1.548,50	0,41%	1,50%	5,45%
E	1.353,99	0,42%	1,53%	5,55%
Persona	1.218,80	0,35%	1,32%	4,70%
APV	1.356,86	0,42%	1,52%	5,50%
Inversionista	1.345,65	0,41%	1,50%	5,45%
Patrimonial	1.360,79	0,43%	1,57%	5,71%
Global	1.268,86	0,42%	1,52%	1,76%

Composición de la Cartera

Duración: 345



Características

	Remuneración Anual (IVA Inc.)	Comisión Diferida Rescate (IVA Inc.)	Monto Mínimo Inversión \$
A	Hasta 0,952%	*50% Sin Comisión Sobre 50%: 0 - 30 días 0,714% 30 días y más 0%*	Sin monton mínimo
APV	Hasta 0,90%	Sin comisión	Sin monton mínimo
E	Hasta 0,85%	*50% Sin Comisión Sobre 50%: 0 - 30 días 0,60% 30 días y más 0%*	\$ 20.000.000
Global	Hasta 0,90%	0 - 180 días: 2,0% 181 - 365 días: 1,5% 365 y más 0%	\$ 3.000.000
Inversionista	Hasta 0,95%	0 - 90 días: 1,5% 91 - 180 días: 1,0% 181 días y más 0%	Sin monto mínimo
Patrimonial	Hasta 0,85%	0 - 90 días: 1,5% 91 - 180 días: 1,0% 181 - 365 días: 0,5% 365 y más 0%	\$ 10.000.000
Persona	Hasta 1,666%	Sin Comisión	Sin monto mínimo

Este Fondo posee gastos de cargo hasta 0,4% anual.
Permite acogerse al beneficio Tributario del Artículo 57 Bis.
Pago de rescates 1 día hábil.
Familia de Fondos en series Inversionista, Patrimonial y Global.

Principales Emisores

BANCO CENTRAL	18,05%
BANCO PENTA	9,89%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	9,66%
BANCO BBVA	9,65%
BANCO DE CHILE	9,16%

Comentarios del Administrador

El Banco Central (BC) mantuvo la TPM en 4,50% en la reunión de diciembre, en línea con las expectativas de mercado. La inflación de noviembre mostró una variación de 0,4%, ubicándose muy por sobre las expectativas de mercado que esperaban un dato entre 0,1% y 0,2%. Esto produjo una corrección a la baja en la tasa de los papeles en UF, debido a un aumento en las expectativas de inflación. El IMACEC de octubre tuvo una variación de 2,8% a/a. El desempleo para el trimestre móvil terminado en noviembre fue igual a 5,7%, bajo el dato del mes anterior. El fondo tiene un 80% de su cartera invertida en papeles nominales, mayoritariamente en depósitos bancarios bajo 1 año.

Riesgos Asociados

Los riesgos están relacionados a los constantes cambios en las expectativas de la política monetaria que adquieran los distintos agentes del mercado, en función al comportamiento de la economía local.

Datos Generales del Fondo

Administrador	BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Patrimonio Administrado	\$ 14.572.154.797
Moneda	Peso	% Activos UF	49,80%

La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato de suscripción de cuotas.

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es una entidad legalmente registrada en Chile y forma parte de BBVA Asset Management, la división mundial de gestión de activos de Grupo BBVA