

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA GARANTIZADO OPORTUNIDAD CHINA
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO ESTRUCTURADO
Nombre de la Sociedad Administradora	: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Serie de Cuotas	: Serie Única.
Fecha de la Cartera de Inversiones	: 31 de Diciembre de 2014
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
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos mutuos		
Otros productos y servicios	825,486	9.80
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>825,486</b>	<b>9.80</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	4,728,399	56.16
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	2,567,524	30.49
Otros productos y servicios	187,738	2.23
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>7,483,661</b>	<b>88.88</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8,309,147</b>	<b>98.69</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>110,614</b>	<b>1.31</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8,419,761</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 86,095 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8,333,666</b>	

**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 56,16 % 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 32,72 % 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 0,00 % 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 9,80 % del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0,00 % 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 85,50 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 3,39 % 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 al 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)	
	421,640	-	
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 período sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>GARANTIZADO OPORTUNIDAD CHINA</b>							
REAL	- 0.24	- 1.74	- 0.58	- 5.44	- 0.46	-	-
NOMINAL	0.06	0.13	0.04	0.09	0.01	-	-
Valor UF	24,627.10		24,168.02		23,309.56		22,294.03

### CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

#### Remuneración 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 Única es de un 2,50% 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 Única es de un 2,42%

#### 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 Única entre 1 y más días 9,50% IVA incluido.

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