

**ACCION LATAM TOP ETF, FI COTIZADO (EN LIQUIDACIÓN)**  
**BALANCE A 19 DE FEBRERO DE 2016**

BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como Sociedad Gestora y Liquidadora del fondo de inversión **ACCION LATAM TOP ETF, FI COTIZADO (EN LIQUIDACIÓN)**, de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de Instituciones de Inversión Colectiva, publica el Balance de Liquidación y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de Liquidación del Fondo, los cuales han sido debidamente auditados:

**Balance de liquidación a 19 de FEBRERO del 2016**

(Expresado en euros)

---

**ACTIVO**

---

**Activo no corriente**

Inmovilizado intangible

Inmovilizado material

    Bienes inmuebles de uso propio

    Mobiliario y enseres

Activos por impuesto diferido

**Activo corriente**

Deudores (ANTICIPOS A CUENTA)

1.716.192,78

Cartera de inversiones financieras

    Cartera interior

        Valores representativos de deuda

        Instrumentos de patrimonio

        Instituciones de Inversión Colectiva

        Depósitos en Entidades de Crédito

        Derivados Otros

    Cartera exterior

        Valores representativos de deuda

        Instrumentos de patrimonio

        Instituciones de Inversión Colectiva

        Depósitos en Entidades de Crédito

        Derivados

        Otros

Intereses de la cartera de inversión

Inversiones morosas, dudosas o en litigio

Periodificaciones

Tesorería

241.527,18

---

**TOTAL ACTIVO**

---

**1.954.719,96**

---

**PATRIMONIO y PASIVO**

---

**Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas**

Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas

    Capital

    Partícipes

-5.585.910,08

Prima de emisión	
Reservas	7.299.102,86
(Acciones propias)	
Resultados de ejercicios anteriores	
Otras aportaciones de socios	
Resultado del ejercicio	
(Dividendo a cuenta)	
Ajustes por cambios de valor en	
inmovilizado material de uso propio	
Otro patrimonio atribuido	

**Pasivo no corriente**

Provisiones a largo plazo	
Deudas a largo plazo	
Pasivos por impuesto diferido	

**Pasivo corriente**

Provisiones a corto plazo	
Deudas a corto plazo	
Acreeedores	241.527,18
Pasivos financieros	
Derivados Periodificaciones	

**TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO**

**1.954.719,96**

**Cuenta de pérdidas y ganancias entre el 01 de ENERO de 2016 y al 19 de Febrero de 2016**

(Expresado en euros)

**Fecha: 19 de Febrero del 2016**

1.Comisiones descuento por sus.y reemb.....	
2.Comisiones retrocedidas a la IIC.....	
3.Gastos de Personal.....	
4.Otros gastos de explotación.....	
4.1.Comisión de gestión.....	
4.2.Comisión depositario.....	
4.3.Ingreso/gasto por comp.compartimento.....	
4.4.Otros.....	
.....	
5.Amortización del inmovilizado material.....	
6.Excesos de provisiones.....	
7.Deterioro y resultados por enajenacion.....	

**A.1.) RESULTADO DE  
EXPLOTACIÓN.....**

8. Ingresos  
financieros.....

9. Gastos  
financieros.....

10. Variación del valor razonable en  
inst. fros.....

10.1. Por operaciones de la cartera  
interior.....

10.2. Por operaciones de la cartera  
exterior.....

10.3. Por operaciones con  
derivados.....

10.4. Otros.....

.....

11. Diferencias de  
cambio.....

12. Deterioro y resultado por  
enajenación.....

12.1. Deterioros.....

.....

12.2. Rdos por operaciones  
cart. interior.....

12.3. Rdos por operaciones  
cart. exterior.....

12.4. Resultados oper. con  
derivados.....

12.5. Otros.....

.....

**A.2.) RESULTADO  
FINANCIERO.....**

**A.3.) RESULTADO ANTES DE  
IMPUESTOS.....**

13. Impuesto sobre  
beneficios.....

**A.4.) RESULTADO DEL  
EJERCICIO.....**

---