

Director de Autorizaciones y Registro de Entidades  
CNMV  
Miguel Ángel, 11  
28046 MADRID

Madrid, 15 de enero de 2010

### **HECHO RELEVANTE**

BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC, Entidad Gestora del Fondo de Inversión denominado BBVA BOLSA LATAM, FI, inscrito en el correspondiente Registro de la CNMV con el número 902, (en adelante “el fondo”) comunica como continuación al HECHO RELEVANTE presentado el pasado día 8.01.2010 en la CNMV con el nº reg. de entrada 2010000972, lo siguiente:

1.- Si durante el período de permanencia establecido, el partícipe ordena el reembolso total de sus participaciones o el traspaso de la totalidad del Fondo a otro Fondo de Inversión, estará obligado a devolver en su totalidad a BBVA el importe bruto de la bonificación recibida.

Asimismo si durante el período de permanencia establecido el partícipe ordena el reembolso parcial de sus participaciones o el traspaso parcial del Fondo a otro Fondo de Inversión, y como consecuencia de lo anterior quedaran en el Fondo un menor número de participaciones que las que dieron lugar a la bonificación, el partícipe deberá devolver a BBVA la parte proporcional del importe bruto recibido, en función del número de participaciones reembolsadas o traspasadas que fueran objeto de bonificación.

En el caso de que proceda la devolución de la bonificación de acuerdo con los dos supuestos anteriores, BBVA recurrirá a los mecanismos legales que resulten adecuados para obtener la devolución de la bonificación.

2.- Se aplicará la fiscalidad vigente en el momento del abono o devolución de la Bonificación. A día de hoy, de acuerdo con la legislación vigente y los criterios manifestados por la DGT en contestaciones a consultas sobre situaciones análogas o similares, se considera que:

- El abono de la Bonificación tiene la consideración de un rendimiento de capital mobiliario sujeto a una retención del 19%, excepto en la Comunidad Foral de Navarra, en cuyo caso la retención es del 18%. Se integraría en la base liquidable del ahorro que tributa al 19% para los primeros 6.000 euros, y al 21% sobre el exceso de dicha cantidad.

- La devolución de la Bonificación, en el supuesto previsto en el número anterior, tiene la consideración de pérdida patrimonial. El Partícipe asumirá la posible pérdida en el caso de que no tuviera ganancias patrimoniales con las que compensar la pérdida patrimonial.

Atentamente,

Fdo: Paloma Piqueras Hernández  
BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC