

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo
Tipo de Fondo Mutuo

: FONDO MUTUO BBVA GARANTIZADO PANDA II
: De Acuerdo a su política de inversión, este es un
Fondo Mutuo Estructurado Garantizado Extranjero - Derivados
: BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
: Serie Única.
: 30 de Septiembre de 2011
: PESOS CHILENOS

Nombre de la Sociedad Administradora
Serie de Cuotas
Fecha de la Cartera de Inversiones
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
Instrumentos de deuda de emisores nacionales		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras Financiero	1.108.883	25,54
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central Financiero	2.782.355	64,08
TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales	3.891.238	89,62
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.891.238	89,62
OTROS ACTIVOS	450.511	10,38
TOTAL ACTIVOS	4.341.749	100,00
TOTAL PASIVOS	(17.969)	
TOTAL PATRIMONIO	4.323.780	

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 64.084 % 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 25.54 % 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 % 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 % 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 % 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 % 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 % del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 0 % 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 % 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 89.624 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 16 días.

Nota : se entenderá 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 el 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)	
	-	-	
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)			
	Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (\$M)	Valor total de Contratos a precio de Mercado (\$M)	Monto Comprometido Sobre el Activo del Fondo (%)
	-	-	-
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
GARANTIZADO PANDA II							
REAL	0,79	0,11	0,04	0,92	0,08	3,41	0,09
NOMINAL	0,97	0,67	0,22	4,1	0,34	8,45	0,23
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

CARGOS EFECTUADOS AL FONDORemuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:
 - Para la Serie Única es de un 2.90% anual con IVA incluido.
 b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:
 - Para la Serie Única es de un 2.90%

Gastos de operación

- No hay gastos de operación atribuibles al fondo.

Otros gastos

- Por concepto de gastos 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 Sin Comisión

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