

ANTECEDENTES GENERALES

| | |
|--|--|
| Nombre del Fondo Mutuo | : FONDO MUTUO BBVA GARANTIZADO PANDA II |
| Tipo de Fondo Mutuo | : De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo Estructurado Garantizado Extranjero - Derivados. |
| 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 | : 30 de Junio de 2011 |
| 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 |
|--|-------------------------------------|------------------------|
| Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones | | |
| Cuotas de fondos mutuos | | |
| Otros productos y servicios | 249.594 | 3,75 |
| Opciones | 384.105 | 5,78 |
| TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones | 633.699 | 9,53 |
| Instrumentos de deuda de emisores nacionales | | |
| Bonos de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 1.577.241 | 23,71 |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 4.148.823 | 62,38 |
| Otros productos y servicios | 291.020 | 4,38 |
| TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales | 6.017.084 | 90,47 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 6.650.783 | 100 |
| OTROS ACTIVOS | 101 | 0 |
| TOTAL ACTIVOS | 6.650.884 | 100 |
| TOTAL PASIVOS | (1.496) | |
| TOTAL PATRIMONIO | 6.649.388 | |

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 23.715 % 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 60.803 % 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 9.706 % 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 94.22 % 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 0 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) | |
| | 420.253 | 384.105 | |
| 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 | -0,5 | -0,95 | -0,32 | 1,54 | 0,13 | 0 | 0 |
| NOMINAL | -0,13 | 0,48 | 0,16 | 4,84 | 0,39 | 0 | 0 |
| Valor UF | 21.890 | | 21.578 | | 21.202 | | 20.253 |

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración 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

- No hay otros gastos atribuibles al fondo.

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 >>