

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 >>