

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO BBVA GARANTIZADO SELECCION CONSUMO II
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo Estructurado.
 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 : 31 de Diciembre de 2012
 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 | 269,710 | 2.13 |
| Primas de opciones | | |
| Financiero | 944,606 | 7.45 |
| TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones | 1,214,316 | 9.58 |
| Instrumentos de deuda de emisores nacionales | | |
| Bonos de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 7,425,544 | 58.59 |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras | | |
| Financiero | 2,524,316 | 19.92 |
| Otros productos y servicios | 399,440 | 3.15 |
| TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales | 10,349,300 | 81.66 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 11,563,616 | 91.24 |
| OTROS ACTIVOS | 1,110,614 | 8.76 |
| TOTAL ACTIVOS | 12,674,230 | 100.00 |
| TOTAL PASIVOS | (1,064,591) | |
| TOTAL PATRIMONIO | 11,609,639 | |

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 58.59 % 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 25.20 % 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 0.00 % 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 0.00 % 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 0.00 % 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 0.00 % 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 0.00 % del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 7.45 % del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0.00 % 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 7.45 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 81.66 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 867 días.

Nota : se entendera 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) | |
| | 1,120,760 | 944,606 | |
| d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta) | | | |
| | Valor total de Contratos (\$M) | Valor total de Contratos (\$M) | Monto Comprometido (%) |
| | - | - | - |
| 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 | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos 12 Meses | | Últimos 3 Años | |
|-----------------------------------------|------------|------------------|-----------|------------------|-----------|----------------|-----------|
| | | Acumulada | Promedio | Acumulada | Promedio | Acumulada | Promedio |
| GARANTIZADO SELECCIÓN CONSUMO II | | | | | | | |
| REAL | -1.12 | -2.20 | -0.74 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| NOMINAL | -1.29 | -1.11 | -0.37 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Valor UF | 22,840.75 | | 22,591.05 | | 22,294.03 | | 20,942.88 |

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración Fija de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:
- Para la Serie Única es de un 2.30% anual con IVA incluido.
- b) La remuneración Fija devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:
- Para la Serie Única es de un 1.51%

Otros gastos

- Por concepto de Gasto 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 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 >>