

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO BBVA GARANTIZADO SELECCION CONSUMO II
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su politica de inversion, 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	: 30 de Junio de 2013
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
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos mutuos		
Otros productos y servicios	602,085	4.85
Primas de opciones		
Financiero	856,359	6.90
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>1,458,444</b>	<b>11.75</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	6,636,168	53.44
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	2,644,520	21.30
Otros productos y servicios	419,344	3.39
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>9,700,032</b>	<b>78.11</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>11,158,476</b>	<b>89.86</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1,259,730</b>	<b>10.14</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12,418,206</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 1,260,890 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11,157,316</b>	

**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 53,44 % 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 28,79 % 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 7,63 % 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 6,90 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 78,11 % 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 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)	
Compra	1,037,960	856,359	
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	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>GARANTIZADO SELECCION CONSUMO II</b>							
REAL	1.02	6.17	2.02	12.78	1.01	-	-
NOMINAL	0.86	6.10	1.99	13.90	1.09	-	-
Valor UF	22.852.67		22.869.38		22.627.36		21.202.16

#### 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 2,00%

##### 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 >>