



# ACAFi

Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión

diciembre  
**2010**

## ANUARIO DE Fondos de Inversión

[www.acafi.com](http://www.acafi.com)

---

# ANUARIO DE FONDOS DE INVERSIÓN | DICIEMBRE 2010

---

# ÍNDICE DE CONTENIDOS

05	<b>PALABRAS DEL PRESIDENTE</b>
06	<b>INTRODUCCIÓN</b>
07	» Directorio
08	» Asociados
10	<b>LA INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE</b>
10	» Definición
10	» Legislación y Fiscalización
12	» Clasificación de fondos de inversión en Chile
15	» Programa CORFO para incentivo al Capital Privado
16	<b>LA INDUSTRIA EN CIFRAS</b>
16	» Total activos administrados industria de fondos de inversión públicos
18	» Activos administrados por tipo de fondo de inversión público
22	» Evolución número de fondos de inversión público
26	» Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable
27	» Activos administrados por administradora
29	» Activos administrados por tipo de fondos
31	» Tipo de inversionistas
33	<b>FACT SHEET</b>
35	I.Fondos Mobiliarios
37	» Fondos de Renta Fija
	• <i>Fondos de Renta Fija Local</i>
39	Celfin Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión
41	LarrainVial Deuda con Subsidio Habitacional (1)
	• <i>Fondos de Renta Fija Extranjera</i>
43	Celfin Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión
45	Celfin Deuda Total Fondo de Inversión
47	Compass RF Latam Local Credit Fondo de Inversión
49	Fischer & Zabala Deuda Alto Retorno Fondo de Inversión
51	Fondo de Inversión LarrainVial-Vicam Cordillera
53	LarrainVial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión (1)
55	Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión
57	Moneda Latinoamérica Deuda Local (1)
59	» Fondos Accionarios
	• <i>Fondos Acciones Locales</i>
61	Chile Fondo de Inversión Small Cap
63	Siglo XXI Fondo De Inversión
65	Celfin Small Cap Chile Fondo de Inversión
67	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
69	IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión
71	Fondo de Inversión LarrainVial-Beagle
73	Colono Fondo de Inversión
75	Pionero Fondo de Inversión
77	Fondo de Inversión Santander Small Cap
	• <i>Fondos Acciones Extranjeras</i>
79	Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index
81	Fondo de Inversión Brasil Renta Variable
83	Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap
85	Celfin Large Cap Latin America Fondo de Inversión
87	Celfin Small Cap Latin America Fondo de Inversión
89	Compass Small Cap Latam Fondo De Inversión
91	Fondo de Inversión LarrainVial-Brazil Small Cap
93	Fondo de Inversión LarrainVial-Magallanes II
95	MBI Global Fondo de Inversión
97	Chile-Latinoamérica SC Fondo de Inversión
99	Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión
101	» Fondos Retorno Absoluto
	• <i>Fondos Retorno Absoluto Nacional</i>
103	Compass Absolute Return Fondo de Inversión
105	MBI Arbitrage Fondo de Inversión
	• <i>Fondos Retornos Absoluto Extranjero</i>
107	Moneda Retorno Absoluto Fondo de Inversión
109	II.Fondos Inmobiliarios
111	» Fondos Inmobiliarios de Renta
113	Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión (Ex-Fondo Privado)

115	Celfin Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión
117	Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias
119	Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas Fundación
121	Moneda Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión
123	» Fondos Inmobiliarios De Desarrollo
125	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario II
127	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario III
129	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV
131	Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario
133	BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión
135	Fondo de Inversión Santander Desarrollo Inmobiliario V
137	Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario II
139	Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario III
141	Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario IV
143	Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmobiliario VI
145	Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmobiliario VII
147	Moneda Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión
149	Moneda Desarrollo Inmobiliario II Fondo de Inversión
151	Moneda Desarrollo Inmobiliario III Fondo de Inversión
153	» Fondos Inmobiliarios De Plusvalía
155	Fondo de Inversión Santander Plusvalía
157	» Fondos Inmobiliarios Mixtos
159	Fondo de Inv. Inmobiliaria Cimenta-Expansión
161	Fondo de Inv. Inmobiliaria Las Américas-Raíces
163	Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto
165	Moneda Desarrollo Inmobiliario y Plusvalía Fondo de Inversión
167	Toesca Fondo de Inversión
169	III.Fondos De Capital Privado
171	» Fondos de Capital Privado De Desarrollo
173	Chiletech Fondo de Inversión
175	Fondo de Inversión Halcón
177	» Fondos de Capital Privado Buyout
179	Celfin Private Equity Fondo de Inversión
181	Celfin Private Equity II Fondo de Inversión
183	Celfin Private Equity III Fondo de Inversión
185	Celfin Private Equity IV Fondo de Inversión
187	Celfin Private Equity-KKR Fondo de Inversión
189	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I
191	IV.Otros Fondos
193	» Fondos de Infraestructura
195	Fondo de Inversión Prime-Infraestructura
197	Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II
199	Fondo de Inversión de Desarrollo de Empresas Las Américas-Emergente
201	» Fondos de Fondos
203	Global Optimization Fondo de Inversión
205	» Fondos De Energía Y Recursos Naturales
207	Fondo de Inversión Bio Bio
209	Fondo de Inversión Forestal Lignum
211	V.Fondos Corfo
213	Fondo de Inversión Aurus Bios FIP
215	Fondo de Inversión Aurus Tecnología FIP
217	Fondo de Inversión Tridente
219	Fondo de Inversión Copec-UC
221	Fondo de Inversión Privado Axa Capital Chile
223	Fondo de Inversión Precursor
225	Fondo de Inversión Precursor II
227	Fondo de Inversión Privado Expertus
229	Fondo de Inversión Agrodesarrollo
231	Fondo de Inversión Crecimiento Agrícola
233	VI. Fondos Privados
235	Fondo de Inversión Aurus Insignia
237	<b>ANEXOS</b>
238	» Anexo 1
242	» Anexo 2





## PALABRAS DEL PRESIDENTE



Por segundo año consecutivo, la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) pone a disposición de sus asociados, inversionistas, autoridades y el mercado en general, un completo informe de la evolución de la industria en Chile.

Este reporte comprende una serie de estadísticas de todos los fondos públicos que operan en el país, además de aquellos que cuentan con financiamiento de CORFO, que voluntariamente han querido entregar su información.

La profundización del mercado, junto con el sostenido crecimiento de la industria, además de las crecientes exigencias de la sociedad por mayor transparencia, ratifica la relevancia de contar con información de este tipo, entregando una serie de datos equitativos y confiables de esta industria.

Con orgullo podemos decir que Chile es uno de los países que se caracteriza por contar con profesionales de primer nivel, logrando formar una industria que adquiere cada vez más especialización en la administración de inversiones no tradicionales.

En esa línea, es que hoy ACAFI se encuentra sumergida en un proceso de difusión de estos instrumentos de ahorro, que apuntan no sólo a los inversionistas institucionales, sino también a las personas naturales permitiéndoles acceder a exitosas e innovadoras formas de ahorro.

Junto a ello, nuestro desafío es crear de Chile una plataforma de administración de activos para la región, atrayendo a inversionistas de todo el mundo que hoy ven innumerables oportunidades en nuestro país. Con el correr de los años, Chile ha logrado tener uno de los mercados de capitales más desarrollados de la región, gozando así de un gran prestigio internacional debido a su estabilidad política, económica y social.

Sin embargo, esto no es suficiente. Aún debemos perfeccionarnos y por ello nuestra asociación aplaude iniciativas como las impulsadas por el actual Gobierno, que apuntan a reformar de forma audaz nuestro mercado de capitales, en específico el proyecto de Ley Única de Fondos, con el que se busca crear las condiciones y dar un primer paso en transformar a Chile en un centro financiero.

ACAFI cree firmemente que si Chile cumple con estas condiciones, nos transformaremos en un centro regional de administración de activos que con el tiempo competirá mano a mano con plazas financieras tradicionales que por años nos han aventajado.

Chile se encuentra en carrera, una carrera en la que tenemos la convicción que estaremos dentro de los primeros lugares y nuestra asociación se encuentra trabajando para lograrlo.

Atentamente,

**FERNANDO TISNÉ MARITANO**  
**Presidente**

**Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI)**

## INTRODUCCIÓN



La Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) es una asociación gremial nacida en 2003, impulsada por ejecutivos de la industria que vieron una oportunidad de desarrollo y crecimiento en el mercado de capitales de Chile.

ACAFI se creó con el propósito de agrupar bajo una misma voz a las principales administradoras de fondos de inversión del país, todas inscritas en la Superintendencia de Valores y Seguros y reguladas por la Ley 18.815, el Decreto Supremo N° 864 y la Ley 18.045, con el objeto de ser un actor relevante en el mercado de capitales chileno.

Actualmente, ACAFI está compuesta por 27 miembros asociados que agrupan a la totalidad de las administradoras de fondos de inversión públicos del país y cada año se suman nuevos integrantes al gremio, motivados principalmente por la oportunidad de ver representados sus intereses bajo un mismo alero.

ACAFI se ha dedicado a trabajar bajo estrictos códigos de ética, transversales a todos sus socios, con el objeto de:

- Potenciar a Chile como plataforma de exportación de servicios financieros para la región.
- Ofrecer al público masivo nuevas alternativas e instrumentos financieros de ahorro, ampliando sus oportunidades de inversión.
- Fomentar la innovación y el emprendimiento a través del financiamiento de empresas y proyectos no tradicionales.
- Cooperar con el desarrollo y profundización del mercado de capitales en Chile, a través de estudios técnicos, normativos y legales, que permitan un mayor desarrollo de la industria de fondos de inversión.

## DIRECTORIO.

---

El directorio de ACAFI está compuesto por 10 miembros de diferentes administradoras, quienes representan a todos los tipos y segmentos de inversión de los fondos que constituyen la asociación.

La Mesa Directiva se renueva bianualmente en un proceso eleccionario que se realiza durante la Asamblea Anual de Asociados en la que participan todos los miembros de ACAFI.



**PRESIDENTE**  
**Fernando Tisné Maritano**  
*Moneda Asset Management*



**VICEPRESIDENTE**  
**Gonzalo Miranda Arratia**  
*Austral Capital*



**SECRETARIO GENERAL**  
**Enrique Ovalle Palma**  
*Independencia*

---

## DIRECTORES



**Cristián Moreno Assadi**  
*Celfin Capital*



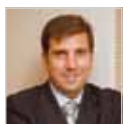
**Sergio Guitiérrez García**  
*EPG Partners Investment Managers*



**Daniel Navajas Passalacqua**  
*Compass Group*



**José Manuel Silva Cerda**  
*Larrain Vial*



**Eduardo Palacios Yametti**  
*Cimenta*



**Cristian McIntosh Herrera**  
*Santander Asset Management*



**Jaime Munita Valdivieso**  
*Equitas Capital*

---

## ASESORES



**Asesoría Directorio**  
**Luis Alberto Letelier**  
*Barros & Errázuriz Abogados*



**Asesoría ACAFI**  
**Juan Cristóbal Schmidt C.**  
*Barros & Errázuriz Abogados*

---

## ASOCIADOS.

ACAFI cuenta hoy con 27 administradoras asociadas, las que agrupan a la totalidad de los fondos públicos que operan en el país, además de fondos de capitales privados y extranjeros que operan en Chile.

derecho de voz y voto en las Asambleas de Asociados; miembros adherentes, quienes tienen derecho a voz, pero no a voto en las Asambleas de Asociados; y miembros honorarios, que son designados por invitación.

La asociación tiene, de conformidad con sus estatutos, tres tipos de asociados: miembros activos, quienes tienen

### MIEMBROS ACTIVOS





[www.santander.cl](http://www.santander.cl)



**TORONTO TRUST**  
FONDO CHILENO DE INVERSIÓN

[www.toronto.cl](http://www.toronto.cl)

## MIEMBROS ADHERENTES

**australcapital**

[www.australcap.com](http://www.australcap.com)

**EPG Partners**

[www.epgpartners.cl](http://www.epgpartners.cl)

**EQUITAS**  
CAPITAL

[www.equitas.cl](http://www.equitas.cl)



[www.gerens.cl](http://www.gerens.cl)



[www.linzorcapital.com](http://www.linzorcapital.com)



[www.mbi.cl](http://www.mbi.cl)

**SOUTHERN CROSS®**

[www.southerncrossgroup.com](http://www.southerncrossgroup.com)

## MIEMBROS HONORARIOS EN SU CALIDAD DE PAST PRESIDENTS



**Matías Eguiguren Bravo**



**Jaime de la Barra Jara**  
*Compass Group*



**Antonio Cruz Zabala**  
*Aurus Gestión de Inversiones*

# LA INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

## DEFINICIÓN.

Los fondos de inversión consisten en un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas para su inversión en los valores y bienes que la ley permita, que administra una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los aportantes, cuyas cuotas no son rescatables.

**De conformidad con la Ley N°18.815, los fondos de inversión pueden ser de dos tipos:**

### A) FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS

Son aquellos fondos administrados por una sociedad anónima de giro exclusivo que es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS). Las cuotas de

estos fondos constituyen valores de oferta pública que se registran en el Registro de Valores de la SVS y en las Bolsas de Valores.

### B) FONDOS DE INVERSIÓN PRIVADOS

Son aquellos que, junto con no estar sujetos a la fiscalización de la SVS, no pueden tener más de 49 aportantes, no pueden hacer oferta pública de sus valores y se rigen exclusivamente por las disposiciones de sus reglamentos internos y por la normativa vigente especialmente aplicable a ellos. Este tipo de fondo de inversión puede ser administrado tanto por sociedades de giro exclusivo fiscalizadas por la SVS, como por sociedades anónimas cerradas.

## LEGISLACIÓN Y FISCALIZACIÓN.

### A) LEYES Y FISCALIZADORES

Los fondos de inversión públicos en Chile son fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros y las principales normas que los rigen son las siguientes:

- Ley N°18.815 y su Reglamento.
- Ley 18.045 del Mercado de Valores.
- Disposiciones reglamentarias dictadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

### B) REGLAMENTO INTERNO DEL FONDO DE INVERSIÓN

El reglamento interno del fondo establece los lineamientos generales y específicos bajo los cuales se regirá cada fondo de inversión, estableciendo los elementos de resguardo que garantizan que la administradora gestionará cada fondo atendiendo exclusivamente a la mejor conveniencia de sus aportantes.

### C) ASAMBLEAS ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS

Ambas asambleas se realizan con el objetivo de tratar todos los temas que puedan afectar los intereses de los aportantes del fondo de inversión, además de acordar condiciones para la operación de éste. De esta forma, corresponde a dichas asambleas aprobar los estados financieros de los fondos como asimismo aprobar la introducción de modificaciones a sus reglamentos internos, o aumentos y disminuciones de su capital, entre otras materias.

### D) COMITÉ DE VIGILANCIA

La Ley de Fondos de Inversión contempla la obligación de establecer un Comité de Vigilancia para los fondos de inversión públicos, el cual tiene atribuciones que buscan garantizar el cumplimiento del reglamento interno del fondo, junto con otras facultades de fiscalización tendientes a resguardar los intereses de los aportantes.





**CIMENTA**

[www.cimenta.cl](http://www.cimenta.cl)

## Valor y confianza consolidada

en renta y desarrollo inmobiliario

- ✓ USD 370 millones en activos administrados
- ✓ Portfolio diversificado
- ✓ Sobre 400 arrendatarios
- ✓ Más de un centenar de propiedades
- ✓ 20 años de trayectoria



BODEGAS   LOCALES COMERCIALES   OFICINAS

STRIP CENTERS®   SENIOR SUITES®



## CLASIFICACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE.

En 2007, ACAFI elaboró una clasificación detallada de las distintas categorías en que pueden segmentarse los fondos de inversión en Chile. Las nuevas categorías apuntaron a dividir a los fondos de inversión en distintos tipos y sub tipos, según la política de inversiones estipulada en su reglamento interno.

**Las clasificaciones son las siguientes:**

### I. FONDOS MOBILIARIOS

#### » I.1. Fondos de Renta Fija:

Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija, de emisores nacionales o extranjeros.

*I.1.1. Renta Fija Local:* Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija de emisores nacionales.

*I.1.2. Renta Fija Extranjera:* Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija de emisores extranjeros.

*I.1.3. Renta Fija Mixta:* Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija de emisores nacionales y extranjeros (combinación de las anteriores).

#### » I.2. Fondos Accionarios:

Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones, de emisores nacionales o extranjeros.

*I.2.1. Acciones Locales:* Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones de emisores nacionales.

*I.2.2. Acciones Extranjeras:* Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones de emisores extranjeros.

*I.2.3. Mixto:* Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones de emisores nacionales y extranjeros (combinación de las anteriores).

#### » I.3 Fondos de Retorno Absoluto:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con los mercados y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión en instrumentos de renta fija, acciones y derivados.

*I.3.1 Retorno Absoluto Local:* Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con el mercado nacional y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión principalmente en instrumentos de renta fija, acciones y derivados nacionales.

*I.3.2 Retorno Absoluto Extranjero:* Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con los mercados y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión principalmente en instrumentos de renta fija, acciones y derivados de emisores extranjeros.



COMPASS GROUP

**ASESORES DE INVERSIÓN  
INDEPENDIENTES EN  
AMÉRICA LATINA,  
ESPECIALISTAS EN LA  
GESTIÓN DE ACTIVOS PARA  
CLIENTES INSTITUCIONALES  
Y PRIVADOS.**

Nueva York | 1995

Miami | 2000

Ciudad de México | 2002

Bogotá | 2007

Lima | 2002

Santiago | 1996

Buenos Aires | 1997

Montevideo | 2010

## II. FONDOS INMOBILIARIOS

Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión del fondo esté orientado al sector inmobiliario.

### » II.1. Rentas:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en bienes raíces construidos o por construir para el arriendo.

### » II.2. Desarrollo:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el desarrollo y construcción de proyectos inmobiliarios para la venta.

### » II.3. Plusvalía:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir prioritariamente en bienes raíces, con la expectativa de una ganancia futura en plusvalía.

### » II.4. Mixto:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en alguna combinación de las anteriores.

## II. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión sea tomar participaciones accionarias en empresas cerradas para financiar su crecimiento.

### » II.1. Capital de Riesgo:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir principalmente en empresas desde su creación.

### » II.2. Capital de Desarrollo:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en empresas ya lanzadas.

### » II.3. Buyout:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en empresas ya consolidadas e incluso comprar la totalidad de empresas consolidadas.

### » II.4. Mixto:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en alguna combinación de las situaciones anteriores.

## IV. OTROS FONDOS

### » IV.1. Infraestructura:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el desarrollo de infraestructuras tales como caminerías, portuarias, aeroportuarias, carcelarias, etc.

### » IV.2. Fondo de Fondos:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en cuotas de otros Fondos.

### » IV.3. Energía y Recursos Naturales:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el sector energía y recursos naturales.

### » IV.4. Situaciones especiales:

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en algunas situaciones especiales, no descritas anteriormente.

## PROGRAMA CORFO PARA INCENTIVO AL CAPITAL PRIVADO.

La Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) es un organismo estatal ejecutor de las políticas gubernamentales en el ámbito del emprendimiento y la innovación, a través de herramientas e instrumentos compatibles con los lineamientos centrales de una economía social de mercado, creando las condiciones para lograr construir una sociedad de oportunidades.

En materia de capital privado y de emprendimiento, CORFO posee Líneas de Apoyo consistentes en créditos y subsidios de carácter concursable, a las cuales los fondos de inversión pueden postular.

Esta política ha sido fundamental en el desarrollo del capital privado en el país, ya que varios fondos de inversión han utilizado estos aportes para invertir en diversos proyectos de distinta índole y con ello dar un impulso a iniciativas emprendedoras que han logrado surgir en el mercado.

Los programas CORFO operan como líneas de crédito a largo plazo o aportes directos en el capital de los fondos, mediante la adquisición de porcentajes minoritarios de cuotas de participación (hasta 40%).

Estos instrumentos establecen, además, un mecanismo de opciones, que bajo el cumplimiento de ciertas condiciones permite a los inversionistas privados aumentar su participación en el fondo.

Según información de CORFO, a diciembre de 2010 se registran 30 fondos de capital privado vigentes apoyados por el programa, los que se traducen en US\$ 677 millones de activos manejados por 23 administradoras, de los cuales US\$ 427 millones corresponden a montos aprobados por CORFO y US\$ 250 millones a aportes de privados.



### ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS REALES SECTOR INMOBILIARIO, FORESTAL, EDUCACIÓN Y ENERGÍA

INDEPENDENCIA S.A., UNA ADMINISTRADORA  
CON DEDICACIÓN EXCLUSIVA A LA GESTIÓN  
DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN QUE ADMINISTRA.

COYANCURA 2283, OF. 1102  
PROVIDENCIA, SANTIAGO / CHILE  
TEL: (56-2) 234 4777  
FAX: 56.2.234.4793

701 BRICKELL AV. SUITE 1480  
MIAMI FL 33131  
TEL: 1.305.358.4499  
FAX: 1.305.407.3337

[www.independencia-sa.cl](http://www.independencia-sa.cl)



## LA INDUSTRIA EN CIFRAS

### TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS.

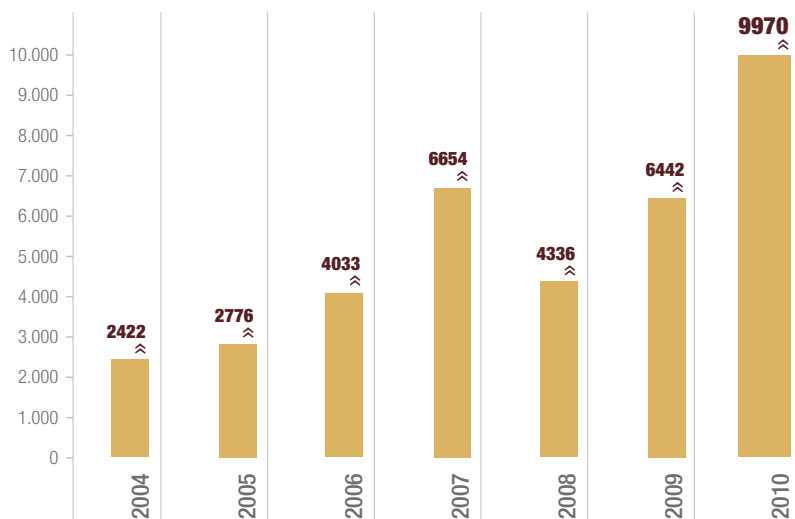
A diciembre de 2010 los activos administrados por los fondos de inversión públicos en Chile ascendieron a US\$ 9.970 millones, lo que representa un incremento de 312% respecto al mismo mes de 2004 donde esta cifra llegaba a US\$ 2.422 millones.

de 26,6% anual, a pesar de la caída del período comprendido entre diciembre de 2007 y diciembre de 2008, explicado principalmente por la disminución en el precio de los activos durante la crisis financiera que afectó a los mercados mundiales.

El incremento en los activos se ha mantenido estable en la mayor parte del tiempo, con un crecimiento promedio

#### Total activos administrados.

(Millones de dólares de cada período)



Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).



**MONEDA®**  
ASSET MANAGEMENT

---

# DESCUBRIENDO NUEVAS OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN EN AMÉRICA LATINA

---

Moneda Asset Management, con más de 18 años de experiencia, es una de las principales administradoras de activos financieros en Latinoamérica. Su filosofía de inversión se basa en el análisis fundamental de las compañías latinoamericanas con un enfoque en el largo plazo. Moneda tiene responsabilidades por sobre USD 5.000 millones de activos a través de distintas estrategias de inversión enfocadas en acciones, deuda corporativa y retorno absoluto, tanto en Chile como en Latinoamérica.

Moneda administra y gestiona fondos y carteras de inversión para clientes institucionales y privados, tanto chilenos como internacionales.

---

## ACTIVOS ADMINISTRADOS POR TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO.

Del total de activos administrados por la industria en Chile durante 2010, el 73,5% corresponde a los fondos Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios y Retorno Absoluto), el 16,5% a fondos Inmobiliarios, el 2,6% a fondos de Capital Privado y 7,4% a Otros Fondos.

Se destaca la importante evolución que han tenido los fondos Mobiliarios durante ese período, ya que pasaron de administrar activos por US\$ 1.178 millones en diciembre de 2004 a US\$ 7.327 millones en ese mismo mes de 2010.

Dentro de la categoría de los fondos Mobiliarios, los fondos Accionarios han liderado el alza, administrando activos por US\$ 4.962 millones en 2010, aumentando en un 441,4% el volumen administrado a diciembre de 2004.

En el caso de la Renta Fija, ésta pasó de administrar activos por US\$ 245 millones en 2004 a US\$ 1.809 millones a fines de 2010, lo que representó un alza de 638,5%.

En tanto los fondos Inmobiliarios, también mostraron crecimiento, pasando de administrar activos por US\$ 821 millones en 2004 a US\$ 1.643 millones en 2010.

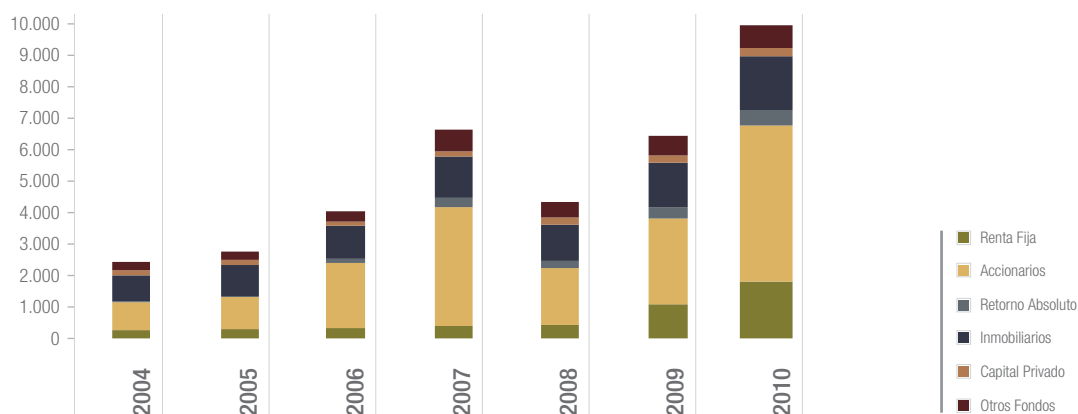
En este caso, si bien el número de fondos Inmobiliarios más que se duplicó en cantidad respecto a 2004 (de 11 a 29 fondos), la cartera administrada lo hizo en menor medida, por lo que el tamaño promedio por fondo es menor.

Los fondos de Capital Privado por su parte se han mantenido más estables en cuanto a márgenes de crecimiento. Estos fondos pasaron de administrar activos por US\$ 154 millones en 2004 a US\$ 260 millones al cierre de 2010.

La categoría Otros Fondos ha mostrado también dinamismo, al aumentar los activos administrados entre diciembre de 2004 y el mismo mes de 2010. Si hace 5 años atrás estos fondos administraban activos por US\$ 269 millones, al cierre de 2010 pasado éstos llegaban a US\$ 739 millones.

### Activos por tipo de fondo de inversión.

(Millones de dólares de cada período)



Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).



# GESTIONAMOS SUS INVERSIONES CON EXPERTOS GLOBALES.

FONDOS MUTUOS.  
FONDOS DE INVERSIÓN.  
ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS.

Santander Asset Management  
cuenta con capacidades globales  
y foco local para gestionar  
sus inversiones junto a un equipo de gran  
experiencia y conocimiento de los mercados.

**Así se enfrenta  
el mundo de las grandes inversiones.**

*Tu vida fluye*



 **SANTANDER  
INVERSIONES**



**Santander**  
ASSET MANAGEMENT

EL VALOR  
DE LAS IDEAS

Vox Inversiones 600 320 3001 [www.santander.cl](http://www.santander.cl)

Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos es filial del Banco Santander Chile, donde el banco es agente colocador de los diferentes Fondos Mutuos administrados por ella. La gestión financiera y el riesgo de estos Fondos Mutuos no guardan relación con la de entidades bancarias o financieras del grupo empresarial al cual pertenecen, ni con la desarrollada por sus agentes colocadores. Infórmese de las características esenciales de la inversión en estos Fondos Mutuos, las que se encuentran contenidas en sus reglamentos internos y contratos de suscripción de cuotas. Los valores de las cuotas de Fondos Mutuos son variables. Las rentabilidades o ganancias obtenidas por los Fondos Mutuos administrados por esta sociedad, no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los Fondos de Inversión son administrados por cuenta y riesgo de los aportantes, en los términos mencionados en la Ley 18.815 y el D.S. 864 del Ministerio de Hacienda de 1990. En consecuencia, los valores de las cuotas de los Fondos de Inversión son variables y sus aportes no son rescatables.



# LATAM focu

track record, latam based, expertise  
MMUS\$ 5,700 asset u

[www.celfin.com](http://www.celfin.com)

**CHILE:** Apoquindo 3721, Las Condes, Santiago | +562 490 54 50

**PERU:** Amador Merino Reyna 267, of. 601, San Isidro, Lima | +511 616 43 00

**COLOMBIA:** Carrera 43a. 1-50 Edificio San Fernando Plaza of. 701, Medellín | +574 320 41 00

\*As of June 30, 2011 | [contacto@celfin.com](mailto:contacto@celfin.com)

M  
S

e, vision, action  
under management\*

Small Cap Equities  
Large Cap Equities  
Corporate Debt  
Sovereign Debt  
Real Estate

 **celfincapital**  
visión | acción

### Total activos administrados por tipos de fondos.

(Millones de dólares de cada período)

Trimestre	Fondos Renta Fija		Fondos Accionarios		Fondos de Retorno Absoluto		Fondos Inmobiliarios		Fondos de Capital Privado		Otros Fondos	Total Sistema	Crecimiento Trimestral
Dic-04	245	10,1%	917	37,8%	16	0,7%	821	33,9%	154	6,4%	269	11,1%	2.422
Mar-05	234	9,9%	912	38,6%	15	0,6%	789	33,4%	154	6,5%	259	11,0%	2.363
Jun-05	250	10,3%	938	38,8%	20	0,8%	803	33,2%	142	5,9%	263	10,9%	2.416
Sep-05	273	9,9%	1.084	39,3%	22	0,8%	928	33,7%	181	6,6%	270	9,8%	2.758
Dic-05	284	10,2%	1.023	36,9%	35	1,3%	986	35,5%	172	6,2%	276	9,9%	2.776
Mar-06	312	9,7%	1.436	44,7%	28	0,9%	980	30,5%	170	5,3%	288	8,9%	3.214
Jun-06	290	9,0%	1.468	45,8%	45	1,4%	943	29,4%	153	4,8%	307	9,6%	3.205
Sep-06	335	9,3%	1.731	47,9%	108	3,0%	968	26,8%	155	4,3%	315	8,7%	3.613
Dic-06	336	8,3%	2.058	51,0%	146	3,6%	1.031	25,6%	146	3,6%	315	7,8%	4.033
Mar-07	363	7,9%	2.546	55,5%	191	4,2%	1.019	22,2%	143	3,1%	324	7,1%	4.587
Jun-07	377	6,8%	3.408	61,4%	227	4,1%	1.060	19,1%	141	2,5%	339	6,1%	5.553
Sep-07	384	6,2%	3.649	58,5%	262	4,2%	1.171	18,8%	172	2,8%	602	9,7%	6.240
Dic-07	398	6,0%	3.789	56,9%	299	4,5%	1.295	19,5%	171	2,6%	702	10,5%	6.654
Mar-08	432	6,3%	3.733	54,3%	354	5,1%	1.501	21,8%	182	2,6%	676	9,8%	6.878
Jun-08	432	7,0%	3.287	53,1%	361	5,8%	1.292	20,9%	160	2,6%	656	10,6%	6.188
Sep-08	631	11,7%	2.376	44,0%	303	5,6%	1.283	23,8%	261	4,8%	548	10,1%	5.402
Dic-08	438	10,1%	1.804	41,6%	222	5,1%	1.159	26,7%	224	5,2%	487	11,2%	4.336
Mar-09	507	10,9%	1.954	42,2%	221	4,8%	1.241	26,8%	232	5,0%	475	10,3%	4.629
Jun-09	684	11,9%	2.636	45,8%	294	5,1%	1.359	23,6%	245	4,3%	540	9,4%	5.758
Sep-09	954	16,5%	2.395	41,4%	293	5,1%	1.334	23,1%	232	4,0%	572	9,9%	5.779
Dic-09	1.095	17,0%	2.730	42,4%	355	5,5%	1.425	22,1%	228	3,5%	609	9,5%	6.442
Mar-10	1.263	18,5%	2.936	43,1%	366	5,4%	1.389	20,4%	220	3,2%	645	9,5%	6.818
Jun-10	1.356	19,5%	3.068	44,1%	367	5,3%	1.339	19,3%	217	3,1%	609	8,8%	6.957
Sep-10	1.690	18,9%	4.311	48,2%	433	4,8%	1.576	17,6%	253	2,8%	686	7,7%	8.949
Dic-10	1.809	18,1%	4.962	49,8%	556	5,6%	1.643	16,5%	260	2,6%	739	7,4%	9.970

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

## EVOLUCIÓN NÚMERO DE FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS.

La industria de fondos de inversión públicos en Chile está representada actualmente por un total de 77(1) fondos en operación. Los últimos años, el número de fondos de inversión ha experimentado un importante crecimiento, pasando de 39 fondos en 2004 a 77 a diciembre de 2010.

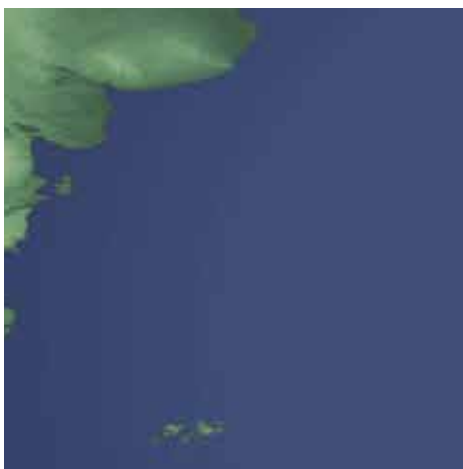
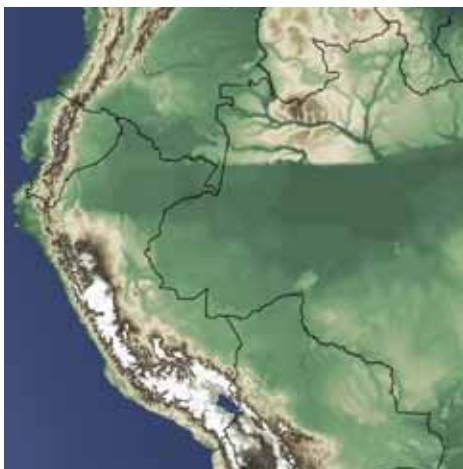
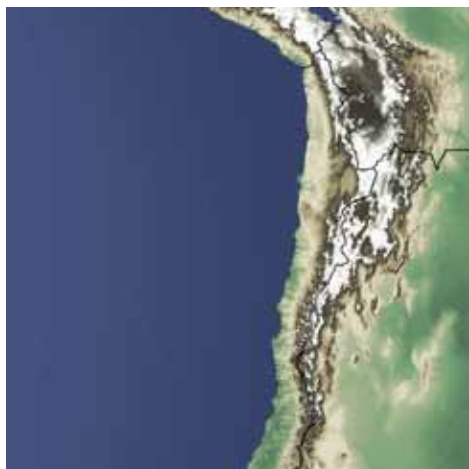
A partir de 2004 el crecimiento en el número de fondos se explica en parte importante por el alza en los fondos

Mobiliarios e Inmobiliarios, los cuales aumentaron entre diciembre de 2004 y el mismo mes de 2010, en 20 y 18 respectivamente.

De los fondos Mobiliarios, se destaca el importante crecimiento de los fondos Accionarios, los que se elevaron de 8 fondos en 2004 a 19 en 2010.

(1) Se entiende como fondo de inversión en operación aquel fondo que a la fecha de presentación se encuentra vigente y administra una cartera de inversiones.

Los  
mejores  
puntos  
de vista.



**LarrainVial**, expertos en  
inversión en acciones y  
deuda Latinoamericana.



**LarrainVial**

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

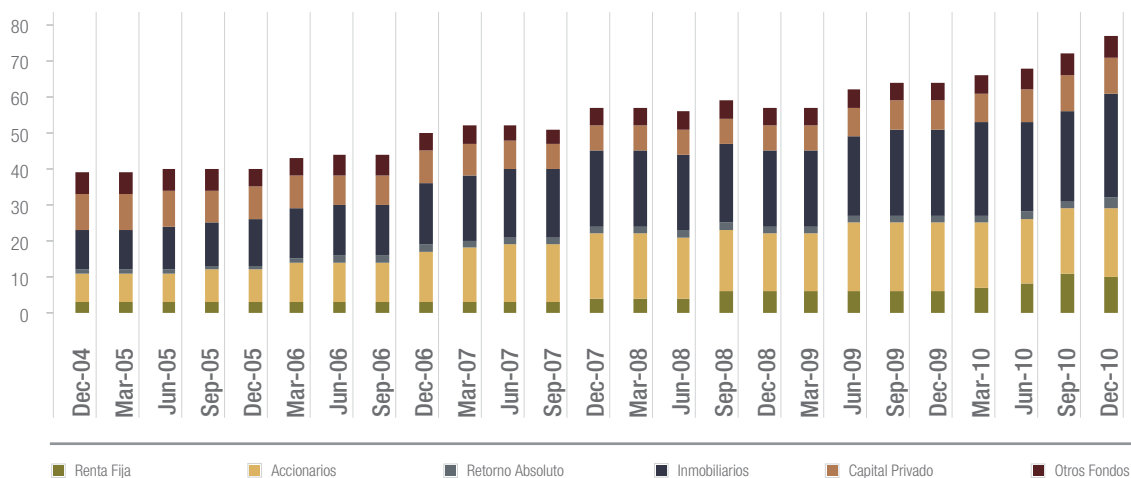
[www.larrainvial.com/fondos](http://www.larrainvial.com/fondos)

### Número de fondos de inversión en operación.

Trimestre	Fondos Renta Fija		Fondos Accionarios		Fondos de Retorno Absoluto		Fondos Inmobiliarios		Fondos de Capital Privado		Otros Fondos	Total Sistema	Crecimiento Trimestral
Dic-04	3	7,7%	8	20,5%	1	2,6%	11	28,2%	10	25,6%	6	39	
Mar-05	3	7,7%	8	20,5%	1	2,6%	11	28,2%	10	25,6%	6	39	0
Jun-05	3	7,5%	8	20,0%	1	2,5%	12	30,0%	10	25,0%	6	40	1
Sep-05	3	7,5%	9	22,5%	1	2,5%	12	30,0%	9	22,5%	6	40	0
Dic-05	3	7,5%	9	22,5%	1	2,5%	13	32,5%	9	22,5%	5	40	0
Mar-06	3	7,3%	11	22,0%	1	2,4%	14	34,1%	9	22,0%	5	43	1
Jun-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	14	31,8%	8	18,2%	6	44	3
Sep-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	14	31,8%	8	18,2%	6	44	0
Dic-06	3	6,0%	14	28,0%	2	4,0%	17	34,0%	9	18,0%	5	50	6
Mar-07	3	5,8%	15	28,8%	2	3,8%	18	34,6%	9	17,3%	5	52	2
Jun-07	3	5,8%	16	30,8%	2	3,8%	19	36,5%	8	15,4%	4	52	0
Sep-07	3	5,9%	16	31,4%	2	3,9%	19	37,3%	7	13,7%	4	51	-1
Dic-07	4	7,0%	18	31,6%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	57	6
Mar-08	4	7,0%	18	31,6%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	57	0
Jun-08	4	7,1%	17	30,4%	2	3,6%	21	37,5%	7	12,5%	5	56	-1
Sep-08	6	10,2%	17	28,8%	2	3,4%	22	37,3%	7	11,9%	5	59	3
Dic-08	6	10,5%	16	28,1%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	57	-2
Mar-09	6	10,5%	16	28,1%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	57	0
Jun-09	6	9,7%	19	30,6%	2	3,2%	22	35,5%	8	12,9%	5	62	5
Sep-09	6	9,4%	19	29,7%	2	3,1%	24	37,5%	8	12,5%	5	64	2
Dic-09	6	9,4%	19	29,7%	2	3,1%	24	37,5%	8	12,5%	5	64	0
Mar-10	7	10,6%	18	27,3%	2	3,0%	26	39,4%	8	12,1%	5	66	2
Jun-10	8	11,8%	18	26,5%	2	2,9%	25	36,8%	9	13,2%	6	68	2
Sep-10	11	15,3%	18	25,0%	2	2,8%	25	34,7%	10	13,9%	6	72	4
Dic-10	10	13,0%	19	24,7%	3	3,9%	29	37,7%	10	13,0%	6	77	5

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS) y clasificación Bolsa de Comercio de Santiago.

### Número de fondos de inversión en operación.



Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS) y clasificación Bolsa de Comercio de Santiago.





BANCHILE INVERSIONES

# Valor para crear un futuro mejor

El patrimonio de mi familia está muy bien administrado por Banchile Inversiones. Me informan y asesoran constantemente. Yo confío 100% en ellos.

*Sara Landa*

800 20 28 20 / [banchileinversiones.cl](http://banchileinversiones.cl)

CBR



**Banchile®**

INVERSIONES

Valor para crear un futuro mejor

FONDOS MUTUOS | APV | ACCIONES | MONEDA EXTRANJERA | PACTOS | WEALTH MANAGEMENT  
RENTA FIJA | ADMINISTRACIÓN DE CARTERA | NEGOCIOS INTERNACIONALES | FONDOS DE INVERSIÓN

## INVERSIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD ECONÓMICA NACIONAL A TRAVÉS DE INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE.

A diciembre de 2010, la inversión realizada en títulos de acciones registradas de emisores, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de US\$ 2.682 millones.

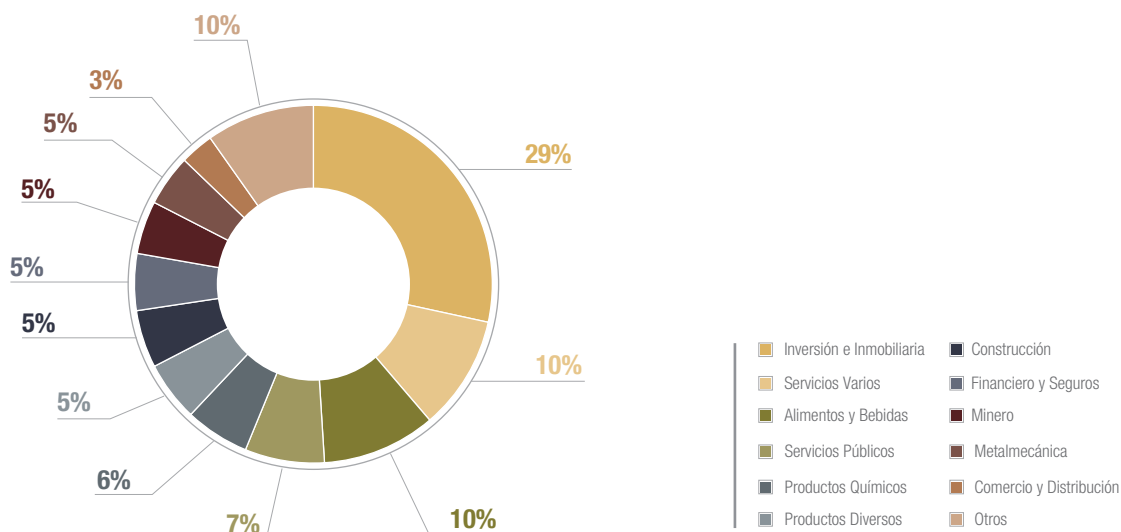
Los principales sectores de actividad económica de los fondos de inversión a diciembre de 2010, a través de participación accionaria, fueron: Sociedades de Inversión

e Inmobiliarias, Servicios Varios y Alimentos y Bebidas. Esto ha sido constante durante el período 2004/2010.

La inversión en el extranjero, a través de acciones registradas, se ha elevado considerablemente los últimos 5 años, a pesar que disminuyó en comparación al mismo periodo del año anterior en US\$ 184 millones.

### Inversión por sector de actividad económica nacional.

(Diciembre 2010)



Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS) y clasificación Bolsa de Comercio de Santiago.

### Inversión por sector de actividad económica a través de instrumentos de renta variable.

(Millones de dólares de cada período)

	2006		2007 (1)		2008		2009		2010	
	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector
<b>Acciones Registradas Nacionales:</b>	<b>1.628</b>	<b>100%</b>	<b>2.344</b>	<b>100%</b>	<b>1.108</b>	<b>100%</b>	<b>1.947</b>	<b>100%</b>	<b>2.682</b>	<b>100%</b>
Agropecuaria y Forestal	20	1,23%	19	0,82%	7	0,60%	1	0,06%	3	0,10%
Alimentos y Bebidas	158	9,72%	217	9,26%	139	12,55%	198	10,14%	275	10,27%
Comercio y Distribución	154	9,44%	199	8,49%	80	7,22%	122	6,27%	81	3,03%
Construcción	82	5,01%	92	3,94%	46	4,18%	84	4,31%	143	5,32%
Financiero y Seguros	47	2,91%	79	3,38%	32	2,87%	74	3,81%	138	5,13%
Industria	12	0,76%	25	1,09%	21	1,94%	52	2,69%	68	2,54%
Inversión e Inmobiliaria	357	21,93%	562	23,99%	248	22,39%	559	28,70%	762	28,42%
Marítimo y Naviero	5	0,31%	21	0,90%	9	0,85%	12	0,60%	86	3,20%
Metalmecánica	71	4,35%	87	3,71%	48	4,30%	89	4,58%	124	4,63%
Minero	77	4,74%	94	4,01%	37	3,38%	84	4,29%	129	4,79%
Pesquero	45	2,76%	87	3,71%	39	3,53%	56	2,87%	96	3,57%
Productos Diversos	112	6,88%	172	7,36%	94	8,45%	138	7,11%	145	5,40%
Productos Químicos	81	5,00%	113	4,82%	47	4,28%	99	5,11%	156	5,82%
Servicios Públicos	320	19,62%	374	15,95%	166	15,00%	204	10,46%	193	7,18%
Servicios Varios	86	5,31%	200	8,53%	93	8,39%	175	8,99%	277	10,32%
Textil y Vestuario	0	0,01%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Otros	0	0,00%	1	0,04%	1	0,09%	0	0,00%	10	0,37%
<b>Acciones Registradas Extranjeras</b>	<b>53</b>	<b>100%</b>	<b>244</b>	<b>100%</b>	<b>151</b>	<b>100%</b>	<b>1.184</b>	<b>100%</b>	<b>1.000</b>	<b>100%</b>
<b>Acciones Registradas Nacional y Extranjeras</b>	<b>1.681</b>	<b>85%</b>	<b>2.588</b>	<b>86%</b>	<b>1.258</b>	<b>75%</b>	<b>3.131</b>	<b>87%</b>	<b>3.682</b>	<b>86%</b>
Acciones no Registradas	137	44%	235	54%	272	64%	278	58%	339	56%
Acciones S.A. Inmobiliarias y Concesionaria	171	56%	197	46%	151	36%	198	42%	268	44%
<b>Acciones no Registradas, S.A. Inmob. y Concesionarias</b>	<b>307</b>	<b>15%</b>	<b>432</b>	<b>14%</b>	<b>423</b>	<b>25%</b>	<b>476</b>	<b>13%</b>	<b>607</b>	<b>14%</b>
<b>Total Inversión en Acciones</b>	<b>1.988</b>	<b>100%</b>	<b>3.020</b>	<b>100%</b>	<b>1.681</b>	<b>100%</b>	<b>3.607</b>	<b>100%</b>	<b>4.289</b>	<b>100%</b>

(1) Se incluye cartera extranjera contenida en Otros títulos de renta variable - emisores extranjeros- por MMUS\$ 26.

Fuente: ACAFI. Elaboración propia en base a información de la SVS según clasificación por sector de actividad de la Bolsa de Comercio de Santiago.

## ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA.

A diciembre de 2010 existían en Chile 21(1) administradoras de fondos de inversión públicos que operan activos por US\$ 9.970 millones. En términos de volumen

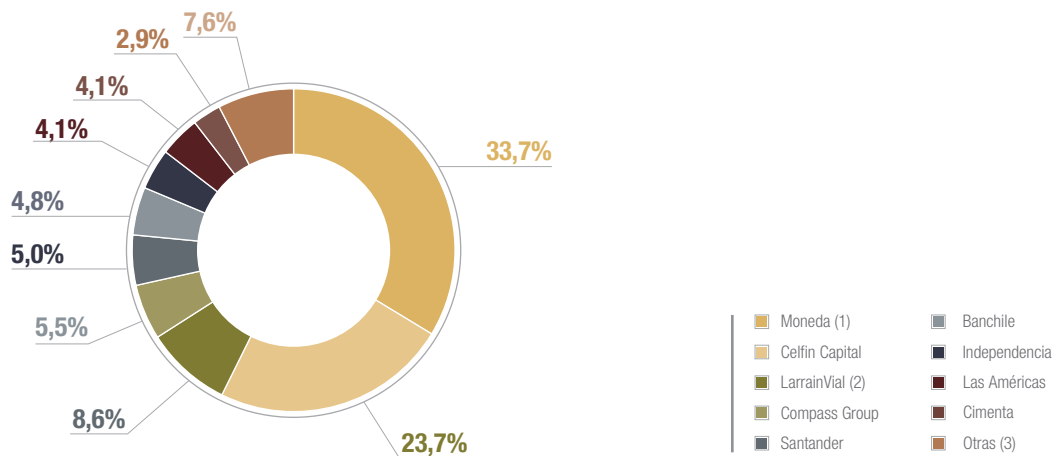
administrado, las de mayor tamaño son Moneda Asset Management y Celfin Capital quienes en su conjunto administran sobre el 57,4% de la industria.

(1) Se considera como una administradora a aquella que aunque pertenece a un mismo grupo empresarial, tiene un RUT distinto.



### Activos administrados por administradora.

(Diciembre 2010)



(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

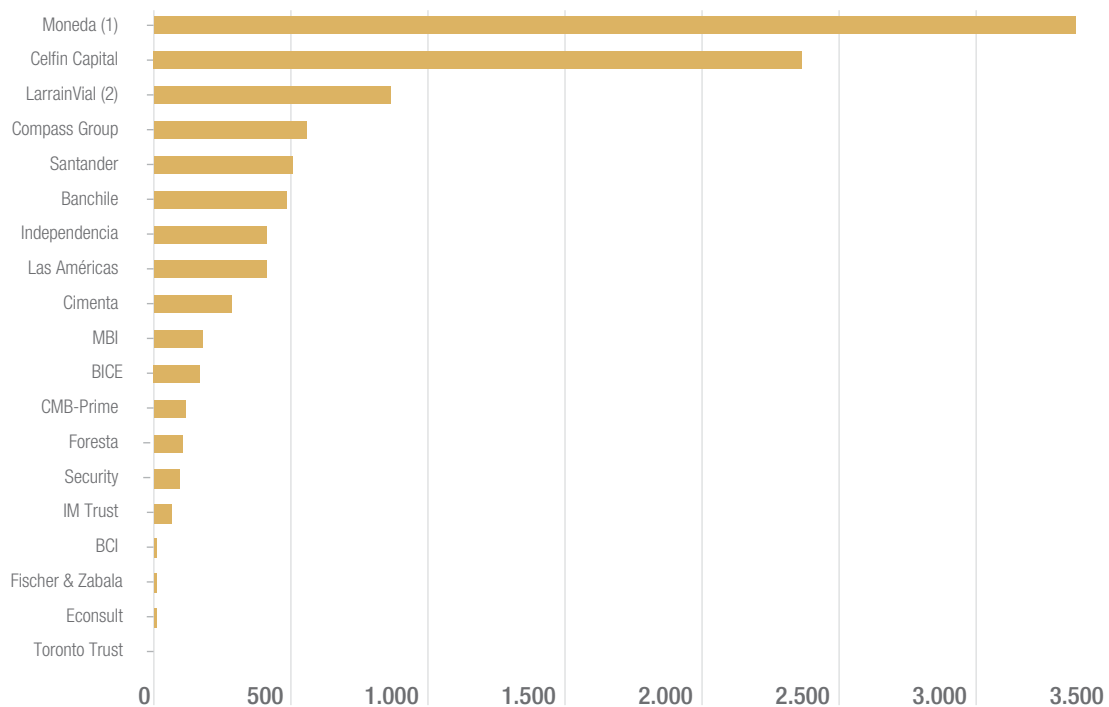
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

(3) Otros incluye: Econsult, Fischer & Zabala, BCI, MBI, IM Trust, Security, Foresta, CMB-Prime, BICE.

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

### Activos administrados por administradora.

(Diciembre 2010. Millones de dólares)



(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

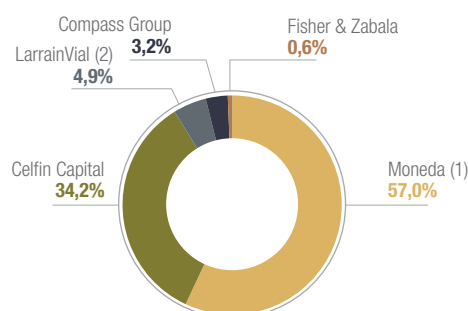
## ACTIVOS POR ADMINISTRADORA POR TIPO DE FONDOS.

La industria de fondos de inversión mantiene activos por un total de US\$ 9.970 millones a diciembre de 2010 en diferentes tipos de fondos de inversión Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios y Retorno Absoluto), Inmobiliarios, Capital Privado y Otros, de acuerdo a la clasificación elaborada por ACAFI en 2007.

### I. Fondos Mobiliarios:

**Fondos de Renta Fija:** Administran una cartera total de US\$ 1.809 millones, lo que representa un 18,1% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 5 administradoras.

Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.650 millones en activos, lo que representa el 91% de los activos de los fondos de Renta Fija.



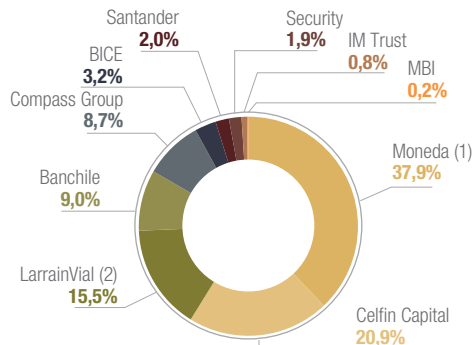
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

**Fondos Accionarios:** Administran un cartera total de US\$ 4.962 millones, lo que representa el 49,8% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 10 administradoras.

Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 2.919 millones en activos, lo que representa el 59% de los activos de los fondos Accionarios.



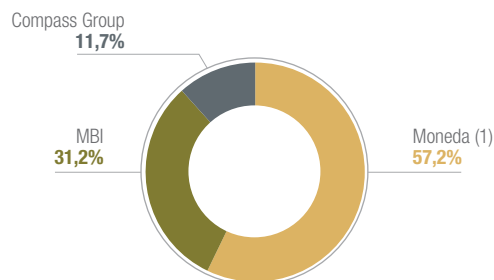
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

**Fondos Retorno Absoluto:** Administran un cartera total de US\$ 556 millones, lo que representa el 5,6% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 3 administradoras.

Moneda y MBI son las principales administradoras, quienes mantienen una participación de 57% y 31% respectivamente.



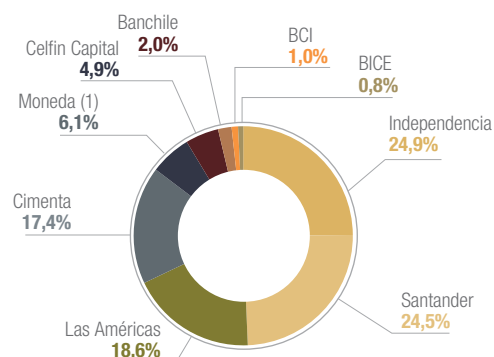
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

## II. Fondos Inmobiliarios:

Los fondos Inmobiliarios administran una cartera total de US\$ 1.643 millones, lo que representa el 16,5% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 9 administradoras.

Independencia y Santander son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 811 millones, lo que representa un 49% de los activos de los fondos Inmobiliarios.



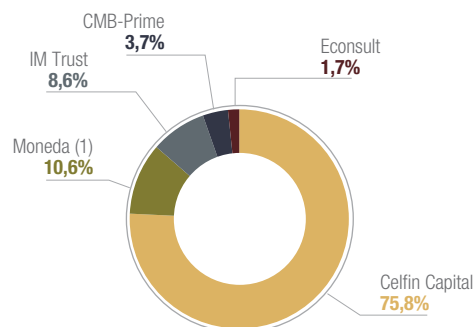
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

## III. Fondos de Capital Privado:

Los Fondos de Capital Privado administran una cartera total de US\$ 260 millones, lo que representa el 2,6% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 5 administradoras.

Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 197 millones en administración, lo que representa un 76% de los activos de los fondos de Capital Privado.



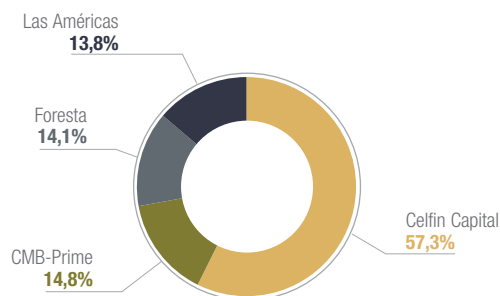
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

## IV. Otros Fondos:

La categoría Otros Fondos administran una cartera de US\$ 739 millones, lo que representa el 7,4% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 4 administradoras.

Celfin Capital es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 424 millones en activos, lo que representa el 57% de la categoría Otros Fondos.



Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

### Total activos administrados por administradora por tipos de fondo.

(Millones de dólares, diciembre 2010)

Trimestre	Fondos Renta Fija	Fondos Accionarios	Fondos de Retorno Absoluto	Fondos Inmobiliarios	Fondos de Capital Privado	Otros Fondos	Total	Participación
BANCHILE	0	446	0	33	0	0	479	4,80%
BCI	0	0	0	16	0	0	16	0,16%
BICE	0	157	0	12	0	0	169	1,69%
CELFIN CAPITAL	619	1.038	0	81	197	424	2.358	23,66%
CIMENTA	0	0	0	286	0	0	286	2,87%
CMB-PRIME	0	0	0	0	10	109	119	1,20%
COMPASS GROUP	59	430	65	0	0	0	553	5,55%
ECONSULT	0	0	0	0	4	0	4	0,04%
FISCHER & ZABALA	12	0	0	0	0	0	12	0,12%
FORESTA	0	0	0	0	0	104	104	1,04%
IM TRUST	0	41	0	0	21	0	62	0,62%
INDEPENDENCIA	0	0	0	409	0	0	409	4,10%
LARRAINVIAL (2)	89	771	0	0	0	0	860	8,63%
LAS AMÉRICAS	0	0	0	305	0	102	407	4,09%
MBI	0	9	173	0	0	0	182	1,83%
MONEDA (1)	1.031	1.881	318	100	28	0	3.357	33,67%
SANTANDER	0	99	0	402	0	0	501	5,02%
SECURITY	0	92	0	0	0	0	92	0,92%
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>1.809</b>	<b>4.962</b>	<b>556</b>	<b>1.643</b>	<b>260</b>	<b>739</b>	<b>9.970</b>	<b>100%</b>

(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

### TIPO DE INVERSIONISTAS.

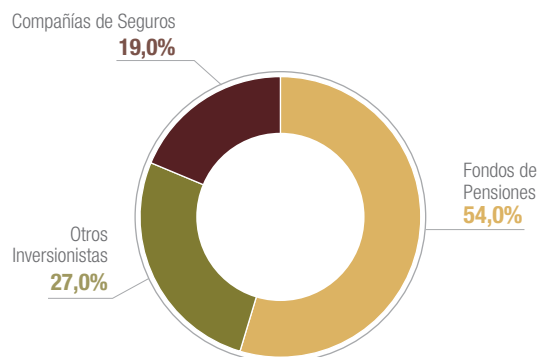
La industria en Chile tiene como principal aportante a los fondos de pensiones, quienes en su conjunto mantienen a diciembre de 2010 un 54% de las cuotas de los fondos de inversión. Las Compañías de Seguros en tanto mantiene el 19% y el 27% restante se distribuyen en otros aportantes.

Al cierre de diciembre de 2010, la inversión de los fondos de pensiones en cuotas de fondos de inversión ascendió a US\$ 5.384 millones.

La inversión de las Compañías de Seguros –Vida y Generales– en cuotas de fondos de inversión ascendió a US\$ 1.894 millones, y la de Otros Inversionistas a US\$ 2.692.

### Clasificación aportantes.

(Millones de dólares, diciembre 2010)







# » Fact Sheets







# » Fact Sheets

## I. FONDOS MOBILIARIOS





# » Fact Sheets

## I. FONDOS MOBILIARIOS

### » FONDOS DE RENTA FIJA

#### *Fondos de Renta Fija Local:*

- 39 — Celfin Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión
- 41 — LarrainVial Deuda con Subsidio Habitacional (1)

#### *Fondos de Renta Fija Extranjera:*

- 43 — Celfin Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión
- 45 — Celfin Deuda Total Fondo de Inversión
- 47 — Compass RF Latam Local Credit Fondo de Inversión
- 49 — Fischer & Zabala Deuda Alto Retorno Fondo de Inversión
- 51 — Fondo de Inversión LarrainVial–Vicam Cordillera
- 53 — LarrainVial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión (1)
- 55 — Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión
- 57 — Moneda Latinoamérica Deuda Local



# **CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN**

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

**CELFIN CAPITAL S.A.**  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 490 5000  
www.celfin.com  
contacto@celfin.com

## **» CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

### **FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIDCCH  
Bloomberg : DCORPCH  
ISIN : —  
RUT SVS : 7184-6  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 15/06/10  
Próxima Renovación (1) : 31/05/12  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : Francisco Mohr  
Benchmark : LVA Corp< 10

### **CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
Fitch Ratings : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : No

**PATRIMONIO ADMINISTRADO** : MM\$ 29.630,6

### **COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010**

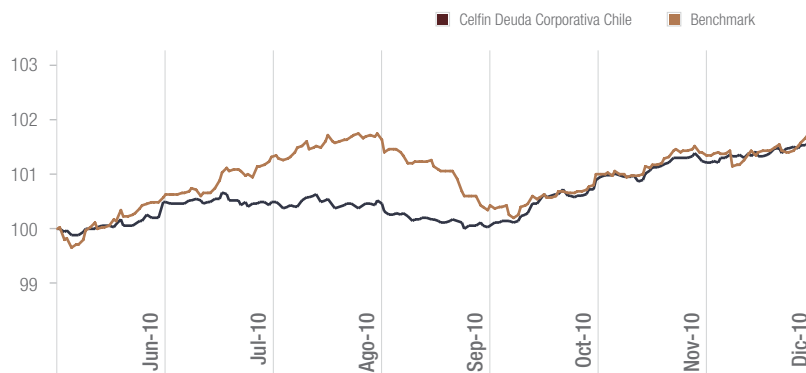
Fija: 0,5% anual + IVA.

Variable: 20% del exceso de retorno sobre el benchmark.

## **ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo principal del Fondo será la inversión en activos de renta fija corporativa emitidos en Chile, como asimismo en activos de renta fija corporativa emitidos por entidades chilenas en el extranjero.

## **RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Celfin Capital.

### **Rentabilidad (nominal en pesos)**

	2010 (*)	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	1,58%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	1,71%	-	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	1,58%
Rentabilidad Benchmark	-	-	1,71%

(\*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Celfin Capital.

## **PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Santander Chile	15,1%
Banco Estado	8,8%
Banco de Chile	5,1%
BCI Securitizadora S.A.	4,4%
Banco Corpbanca	3,2%
Factorline S.A.	3,0%
Forum Servicios Financieros S.A.	2,9%
Sodimac	2,9%
Compañía de Acero del Pacífico S.A.	2,7%
Banco Itaú Chile	2,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

# CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

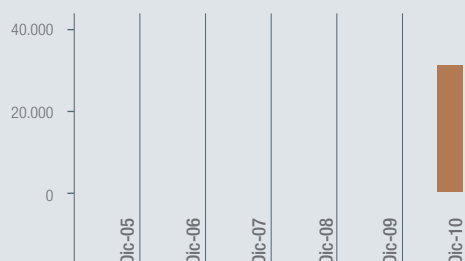
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

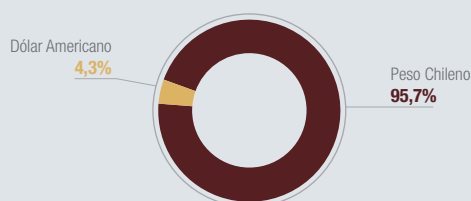


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	3,6%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,9%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,7%

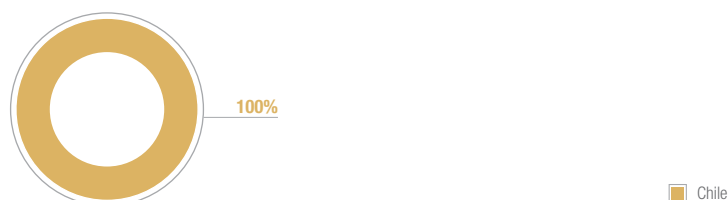
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



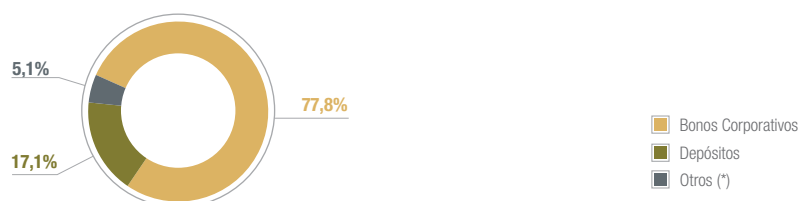
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Disponible y Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	97,12%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO	NAC	2,72%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	30.932,6	%
Disponible	167,2	0,5%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	29.370,2	94,9%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	1.395,3	4,5%
Total pasivos + patrimonio	30.932,6	%
Pasivo de Corto Plazo	1.302,0	4,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	29.630,6	95,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL (1)

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. El Bosque Norte 0177, piso 3  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 339 8500  
www.larrainvial.com  
imontane@larrainvial.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILVDS04  
Bloomberg : LVDDS04 CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7182-K  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 07/07/10  
Próxima Renovación (2) : 07/07/31  
Tipo de Fondo (3) : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : —  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 4  
ICR : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 17.298,3

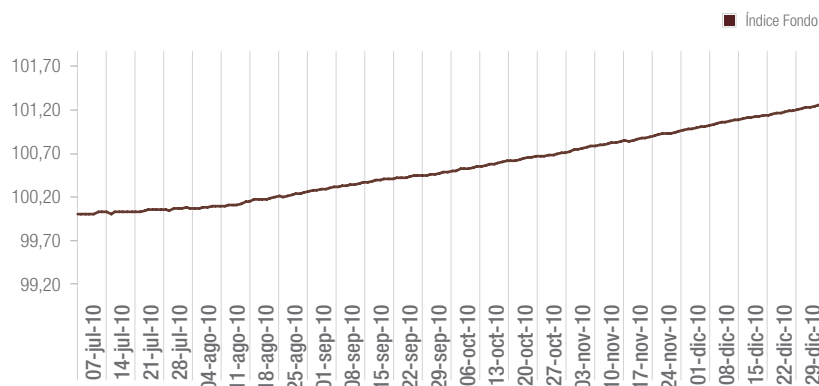
## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,19 % anual (IVA incluido).  
Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir sus recursos principalmente en mutuos hipotecarios endosables del artículo 69 número 7, de la Ley General de Bancos, y del artículo 21 bis del decreto con fuerza de ley N° 251, de 1931, u otros otorgados por entidades autorizadas por ley y en letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras, correspondientes a créditos hipotecarios complementarios al subsidio habitacional establecido en el DS04 del MINVU. Además, el Fondo podrá invertir en otros títulos de deuda nacionales si lo considere necesario o conveniente para una adecuada liquidez.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	1,3%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	2,6%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco BCI	18,5%
Banco Consorcio	16,0%
Banco Corpbanca	15,2%
Banco Penta	14,2%
Banco Security	14,2%
Banco de Chile	10,9%
Banco Santander	8,3%
Banco Bice	2,7%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Corresponde al ex LarrainVial Deuda DS04.  
(2) Prorrogable por períodos de un año.  
(3) Clasificación ACAFI.

## LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL (1)

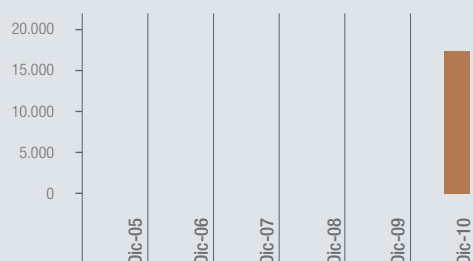
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

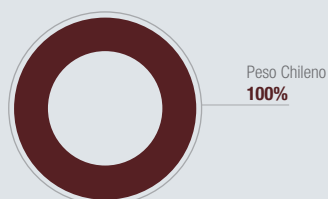


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	2,0%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,5%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,4%

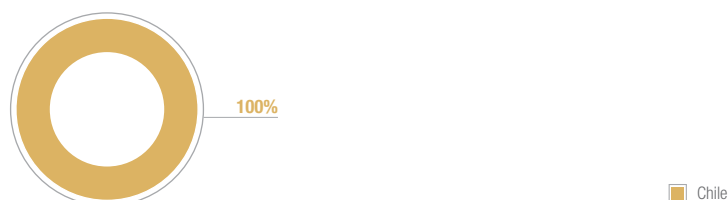
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



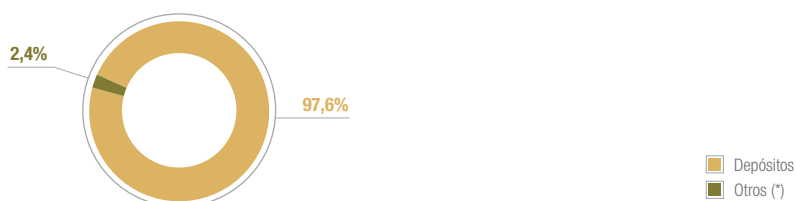
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Disponible y Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	100%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	17.302,6	%
Disponible	85,3	0,5%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	16.885,4	97,6%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	331,9	1,9%
Total pasivos + patrimonio	17.302,6	%
Pasivo de Corto Plazo	4,3	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	17.298,3	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# **CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN**

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

**CELFIN CAPITAL S.A.**  
**ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

## **» CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

### **FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFICELDLA  
 Bloomberg : CDEULAT CI  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7141-2  
 Bolsa Offshore : Sí  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 13/08/08  
 Próxima Renovación (1) : 13/08/12  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Hernan Martin / Albert Kwon  
 Benchmark : JP Morgan CEMBI Broad Latam en UF

### **CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

ICR : Nivel 3  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO** : MM\$ 226.296

### **COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010**

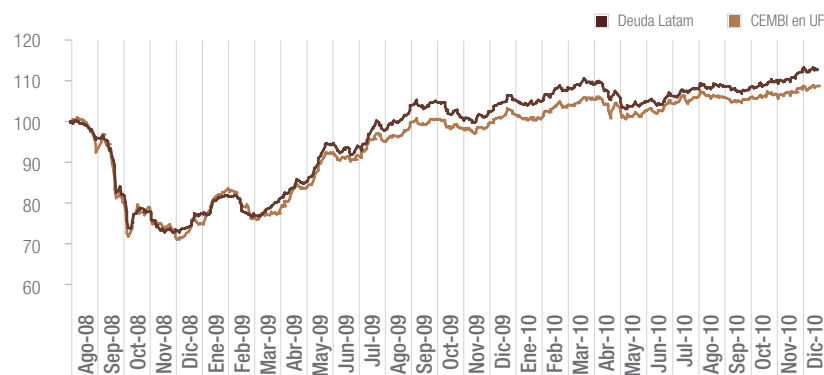
Fija: 1,19% anual sobre los activos (IVA incluido).

Variable: No tiene.

## **ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

La estrategia de inversión está centrada en tres áreas: utilizar técnicas para replicar el benchmark con 30 emisiones y con un tracking error cercano a cero; generar alfa mediante la sobre y sub ponderación de estos nombres e incluye otros bonos emitidos en Latinoamérica que no forman parte del CEMBI (el tracking error que puede aportar esta estrategia es de 5% como máximo); y mediante el uso de derivados convertir los retornos en USD a UF.

## **RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Celfin Capital.

### **Rentabilidad (nominal en pesos)**

	2010	2009	2008 (*)	2007	2006
Rentabilidad Fondo	7,6%	41,8%	-26,1%	-	-
Rentabilidad Benchmark	7,5%	38,8%	-27,2%	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	5,1%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	3,5%		

(\*) Desde el 18 de Agosto de 2008.

Fuente: Celfin Capital.

## **PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco do Brasil (Cayman)	5,1%
Cemex Finance LLC	4,8%
Corporativo Javier S.A. CV	3,8%
Globo Comunicacoes Part	3,7%
Controladora Mabe S.A.	3,7%
Banco Votorantim	3,6%
Tgi International Ltd.	3,5%
Grupo Papelero Scribe S.A.	3,0%
Bes Investimento Brasil	3,0%
Banco Bmg S.A.	2,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.



# CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

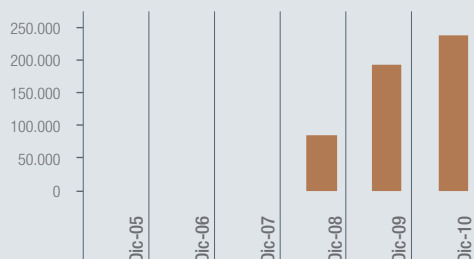
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

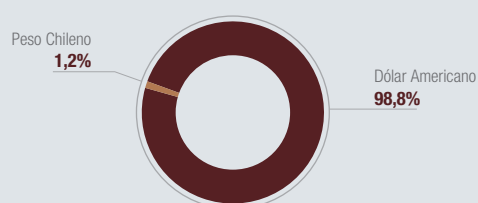


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	27,4%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	6,8%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	5,0%

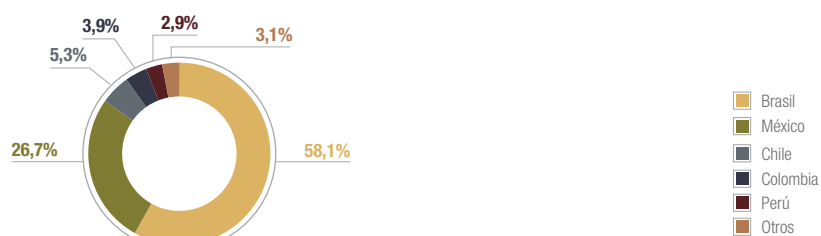
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



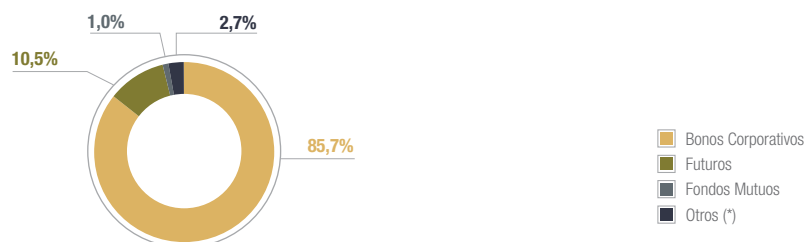
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Futuros, Disponible, Fondos Mutuos y Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	18,69%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	17,50%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	16,18%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	11,66%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,90%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,22%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,02%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,86%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,56%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,53%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	2,06%
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	1,84%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	235.537	%
Disponible	56	0,0%
Títulos de Renta Variable	2.451	1,0%
Títulos de Deuda	201.911	85,7%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros (*)	31.118	13,2%
Total pasivos + patrimonio	235.537	%
Pasivo de Corto Plazo	9.241	3,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	226.296	96,1%

(\*) No especificado en la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# **CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN**

**FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija**
**DICIEMBRE 2010**
**CELFIN CAPITAL S.A.**  
**ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

## **» CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

### **FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFICELDT  
 Bloomberg : CDEUTOT  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7138-2  
 Bolsa Offshore : Sí  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 13/08/08  
 Próxima Renovación (1) : 13/08/12  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Hernan Martin / Felipe González  
 Benchmark : JP Morgan GBI EM Broad Latam

### **CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

ICR : Nivel 2  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO** : MMUS\$ 57,1

### **COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010**

Fija: 0,8% anual + IVA, sobre los activos administrados.

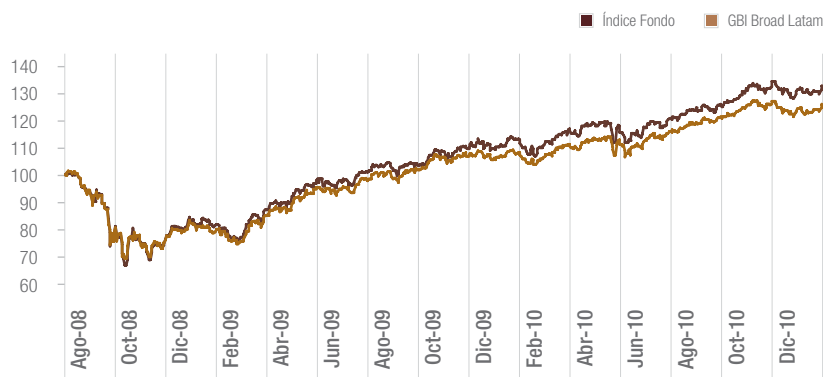
Variable: No tiene.

## **ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El fondo busca oportunidades de inversión en deuda soberana en moneda local en Latinoamérica. El universo de emisiones consiste principalmente en bonos que formen parte del índice de JPMorgan GBI-EM Broad Latam.

El fondo busca generar valor mediante descalces en tres áreas: plazo (duration), moneda e inflación. El equipo de inversiones utiliza modelos de tasas para cada país de modo de detectar inconsistencias dentro de cada curva, entre curvas nominales/reales y entre tipos de cambio.

## **RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Celfin Capital.

### **Rentabilidad (nominal en pesos)**

	2010	2009	2008 (*)	2007	2006
Rentabilidad Fondo	19,9%	38,4%	-20,0%	-	-
Rentabilidad Benchmark	18,0%	34,7%	-20,7%	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	12,7%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	10,3%		

(\*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Celfin Capital.

## **PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mex Bonos Desarr Fix RT (06/23/11)	19,0%
Letra Tesouro Nacional (01/01/11)	18,8%
Republic of Colombia (10/22/15)	11,1%
Letra Tesouro Nacional (07/01/11)	10,1%
Nota do Tesouro Nacional (01/01/11)	9,8%
Mex Bonos Desarr Fix RT (12/14/17)	8,1%
US Treasury N/B (10/31/11)	5,7%
Republic of Colombia (04/14/21)	2,2%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

# **CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN**

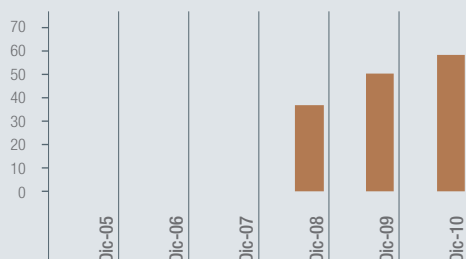
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## **» ESTADÍSTICAS DEL FONDO**

### **ACTIVOS ADMINISTRADOS**

(Millones de dólares de cada período)

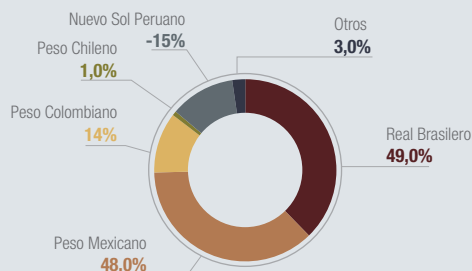


### **PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA**

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	3,2%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,8%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,6%

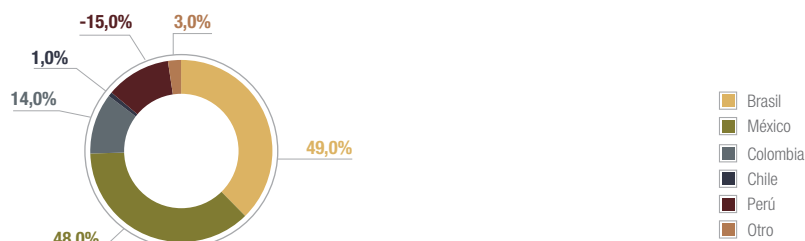
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## **» DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA**



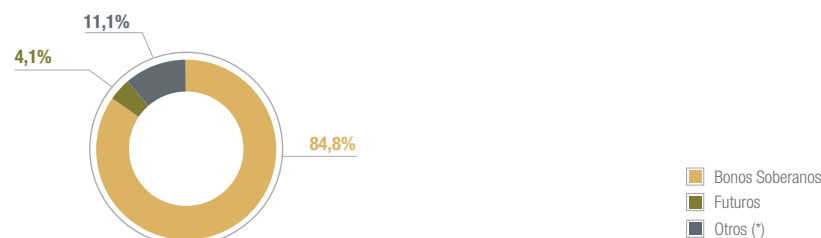
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## **DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## **DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO**



(\*) Fondos Mutuos, Disponible y Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## **PRINCIPALES APORTANTES**

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	21,64%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	14,65%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,48%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,89%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,21%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	6,09%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	5,33%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	4,51%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,06%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,38%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,37%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,37%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## **COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS** (En millones de dólares)

Total activos	58,1	%
Disponible	0,6	1,0%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	49,2	84,8%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Derivado	2,4	4,1%
Otros (*)	5,9	10,2%
Total pasivos + patrimonio	58,1	%
Pasivo de Corto Plazo	1,0	1,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	57,1	98,3%

(\*) No especificado en la Superintendencia de Valores y Seguros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN (3)

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

COMPASS GROUP CHILE S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 364 4600  
www.cgcompass.com  
contacto@cgcompass.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICOMPRF  
Bloomberg : CGRFLLC CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7057-2  
Bolsa Offshore : CFIRFAL-CL  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 24/01/01  
Próxima Renovación : 18/12/2018 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Matthew Claeson y Tomás Venezan

Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 55,1

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

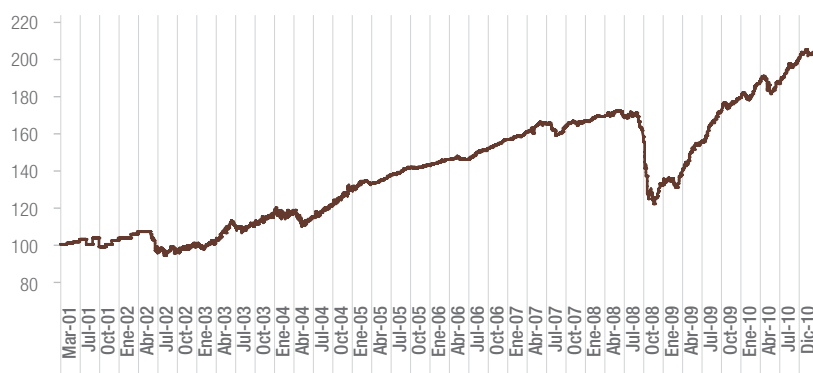
Fija: 0,952% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio promedio del Fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de Compass RF Latam Local Credit Fondo de Inversión será la conformación de un Portfolio compuesto principalmente por títulos de deuda latinoamericanos, emitidos tanto por gobiernos como corporaciones. Para los efectos anteriores, se considera como Latinoamérica, todos los países del continente exceptuando Canadá y los Estados Unidos.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	14,3%	35,7%	-20,7%	6,2%	9,7%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	7,0%	7,4%	7,6%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Rearden Holding	3,2%
Alestra S.A.	3,1%
Urbi Desarrollo	3,1%
Wpe Intl Cooper	3,0%
Tam Capital	2,9%
Fibria Overseas	2,7%
Banco Abc S.A.	2,7%
Cemex S.A.	2,7%
Gpo. Petrotemex	2,5%
Controladora Mabe	2,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de diez años cada uno.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) El fondo corresponde al ex Compass RF América Latina Fondo de Inversión.

## COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN

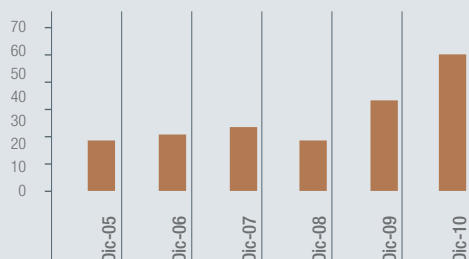
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

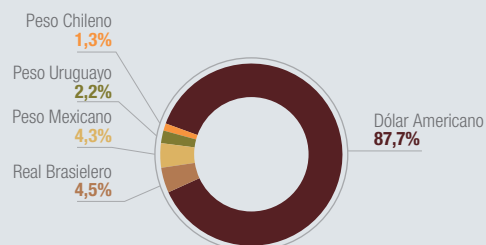


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	3,2%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,8%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,6%

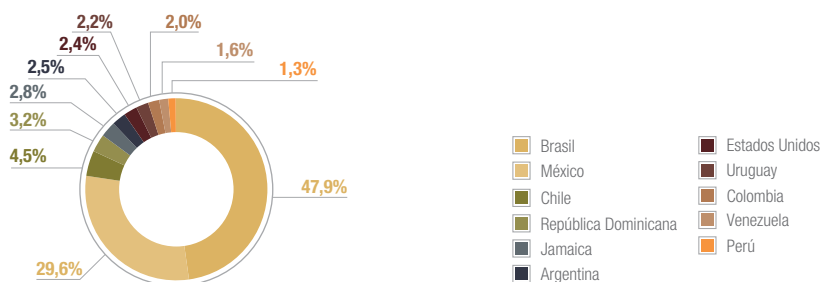
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



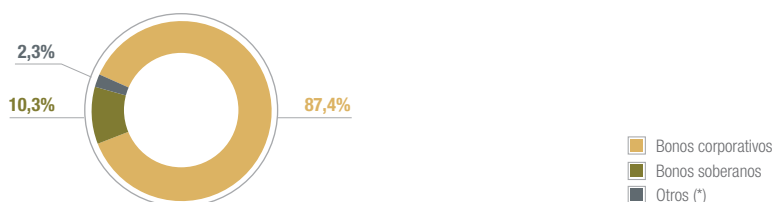
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Opciones, Futuros, Disponible.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	30,09%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.	NAC	15,34%
BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	8,74%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	8,17%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	7,23%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	6,27%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	6,05%
GI DESARROLLO LIMITADA	NAC	3,96%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO FLY	NAC	3,91%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,19%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO HAY	NAC	1,83%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,60%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	58,6	%
Disponible	1,4	2,3%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	57,2	97,7%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	58,6	%
Pasivo de Corto Plazo	3,5	6,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	55,1	94,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FISCHER &amp; ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## FISCHER &amp; ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: Napoleón 3037, piso 3  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 245 1080  
www.fischeryzabala.cl  
contacto@fyz.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIFZDEUDA  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7132-3  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 27/11/2007  
Próxima Renovación (1) : 08/10/2011  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Ricardo Zabala  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Rating : Nivel 4  
ICR : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 10,6

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

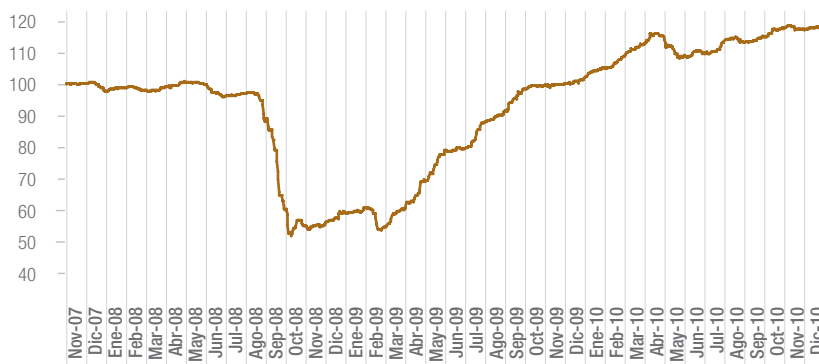
Fija: 2,32% anual (IVA incluido), sobre el valor de los activos del Fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo busca lograr un retorno absoluto atractivo a través de una cartera diversificada de bonos de compañías en países emergentes, principalmente latinoamericanos, pero enfocándose en instrumentos que teniendo un buen rendimiento de cupones, además tengan potencial ganancia de capital producto de mejoras en las características crediticias y en su clasificación de riesgo.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	17,0%	76,9%	-42,9%	0,6%	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	5,7%	-	5,7%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Calichera	4,9%
Aes	4,6%
Vedanta	3,9%
Br Malls	3,7%
Ege Haina	3,6%
Axtel	3,3%
Marfrig	3,2%
Hsbc	3,2%
Alestra	3,1%
Wells Fargo - Wachovia	3,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

## FISCHER &amp; ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN

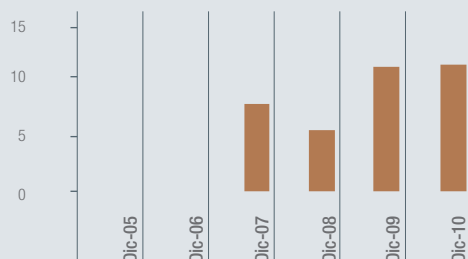
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

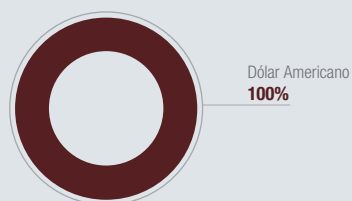


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	0,6%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

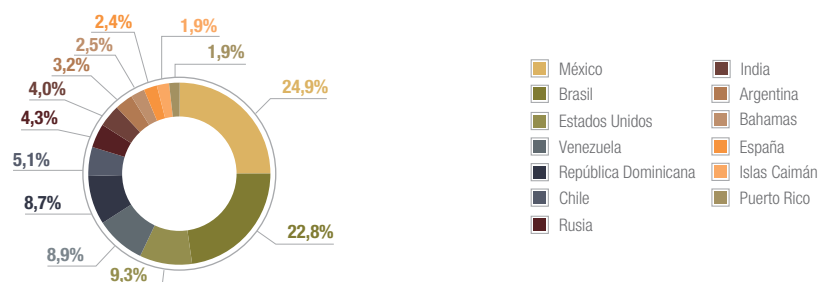
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



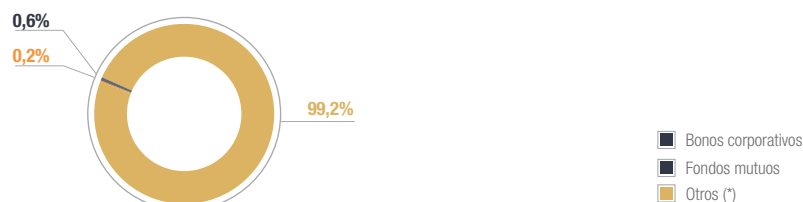
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MUNITA CRUZAT Y CLARO S.A. CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	47,82%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	15,50%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE CRÉDITO CONTINENTAL S.A.	NAC	7,22%
CORP. DE CAP. CÁMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCIÓN	NAC	4,31%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	4,21%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	3,95%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	3,95%
INVERSIONES CANAL BALLENERO LTDA.	NAC	2,97%
FISCHER & ZABALA ADM. DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	NAC	2,03%
INVERSIONES LOS COIGÜES LTDA.	NAC	1,11%
DE LOS REYES INVERSIONES LTDA.	NAC	1,11%
PATAGUAS INVERSIONES	NAC	1,11%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	11,5	%
Disponible	0,0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,2%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	11,3	98,2%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,2	1,6%
Total pasivos + patrimonio	11,5	%
Pasivo de Corto Plazo	1,0	8,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	10,6	91,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. El Bosque Norte 0177, piso 3  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 339 8500  
www.larrainvial.com  
imontane@larrainvial.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILVCORD  
Bloomberg : LVVICOR CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7185-4  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 30/09/10  
Próxima Renovación (1) : 30/09/15  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : —  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 4  
ICR : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 27,9

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

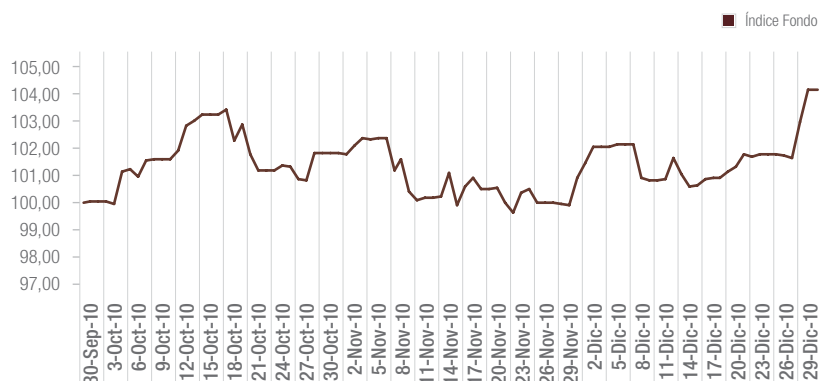
Fija: 1,19% anual (IVA incluido).

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo será la administración de un Portfolio de inversiones compuesto por instrumentos de deuda de emisores soberanos, bancos, instituciones financieras y/o corporativas emitidos en monedas latinoamericanas o en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica o emitidos por emisores latinoamericanos en cualquier moneda y/o, en contratos de derivados con fines de cobertura y/o de inversión con el objeto de alcanzar la exposición en los instrumentos indicados precedentemente, ya sea sobre monedas, tasas de interés, índices de tasas de interés e instrumentos de renta fija.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	4,2%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	17,5%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
US Treasury	42%
Banco Central de México	36%
Banco Central de Colombia	20%
Banco de la Nación Argentina	2%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de cinco años.

(2) Clasificación ACAFI.



## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA

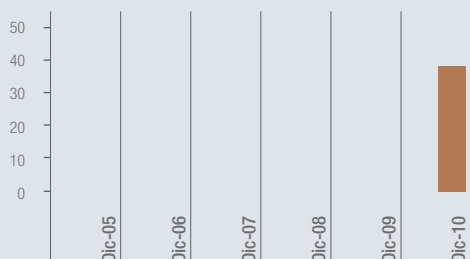
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

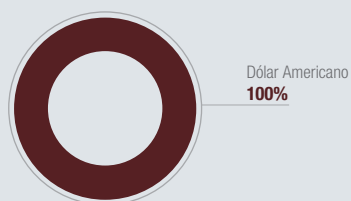


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	2,1%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,5%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,4%

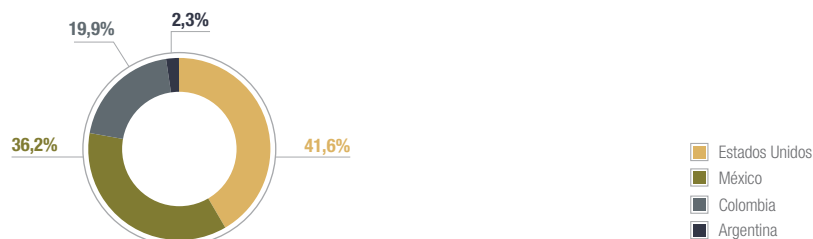
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



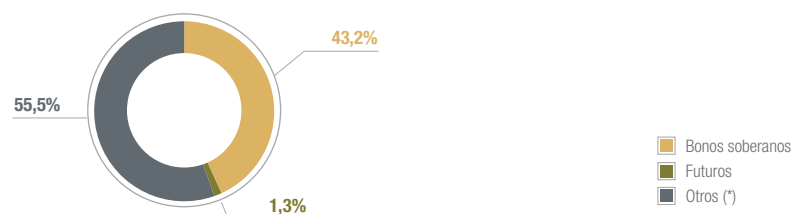
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Disponible y Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	54,44%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	29,48%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,47%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	3,74%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,87%
SANTANDER SANTIAGO S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	1,87%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS INSIGNIA	NAC	1,12%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	38,3	%
Disponible	11,1	28,9%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	16,5	43,2%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros (*)	10,7	27,9%
Total pasivos + patrimonio	38,3	%
Pasivo de Corto Plazo	10,4	27,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	27,9	72,8%

(\*) Incluye cuentas por cobrar y deudores varios.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN (1)

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Av. El Bosque Norte 0177, piso 15  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 339 8500  
www.larrainvial.com  
jvelasquez@larrainvial.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILVHYLAT  
Bloomberg : LVHUMBO CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7064-5  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 11/10/2001  
Próxima Renovación : 09/05/2013  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Jaime Lizana  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 3  
Fitch Ratings : —  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : US\$ 14,2

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

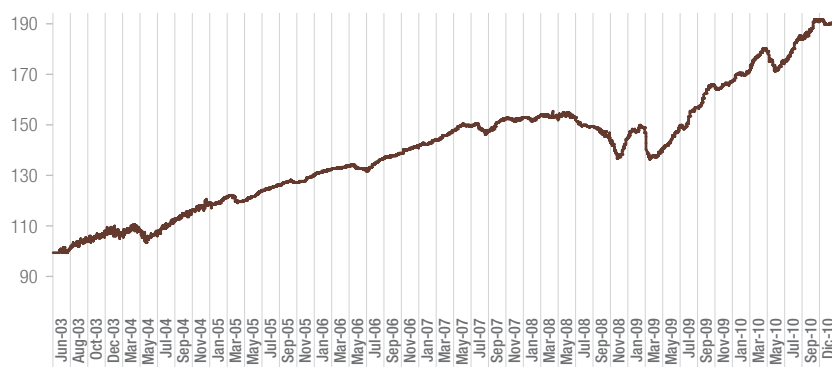
Fija: 1,131% anual (IVA incluido). Sin perjuicio de lo anterior, la comisión fija se reducirá automáticamente a un 1,012% anual (IVA incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo, en caso que dicho valor sea igual o superior a 75 millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del fondo será otorgar a sus aportantes una rentabilidad de mediano plazo a través de la inversión principalmente en instrumentos de deuda que se transen en el mercado nacional y en los mercados americanos. Adicionalmente, para lograr una adecuada diversificación de la cartera, podrá invertir en instrumentos de renta variable que se transen en el mercado nacional y en los mercados americanos.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	13,9%	15,4%	-5,0%	7,8%	8,6%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	7,7%	7,9%	9,1%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Ifh Perú Ltda.	2,7%
Gfamsaa Mm	2,7%
Urbi Desarrollo Urbanos S.A.	2,5%
Mexichem S.A.	2,5%
Tgi International Ltda.	2,4%
Arcor S.A.	2,3%
Suzano Papel E Celulose S.A.	2,3%
Financiera Independencia	2,3%
Gol Finance S.A.	2,3%
Readern G Holdings	2,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Corresponde al Ex Fondo de Inversión Larrainvial-Humboldt.

(2) Clasificación ACAFI.

## LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN

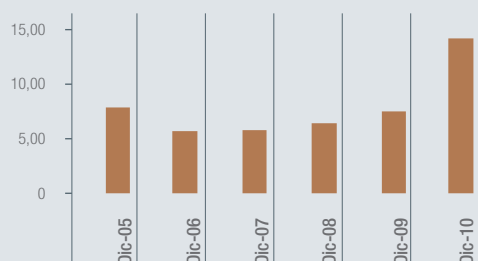
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

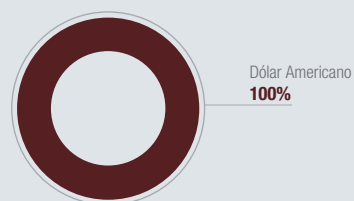


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	0,8%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

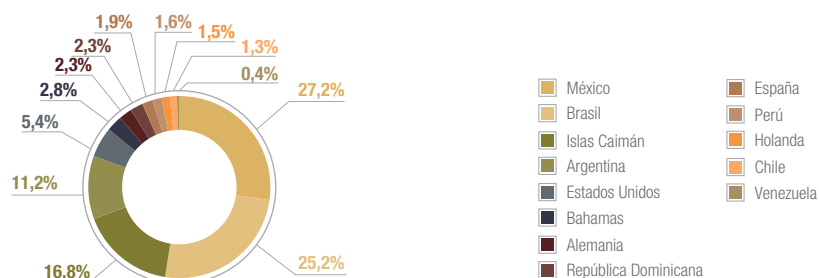
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



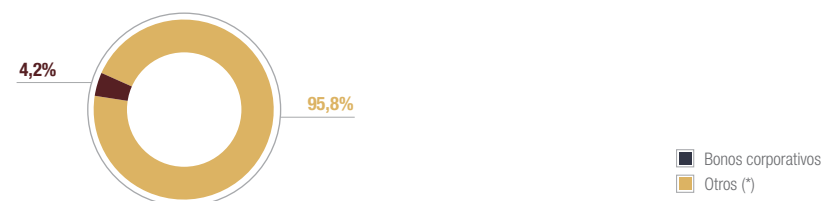
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Disponible y Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S. A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	99,90%
CELFIN CAPITAL S. A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,10%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	14,2	%
Disponible	0,2	1,1%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	13,8	97,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,3	1,9%
Total pasivos + patrimonio	14,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0,0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	14,2	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

**MONEDA S.A.**  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMDLAT  
Bloomberg : CFIMDL CI  
ISIN : CLMDLA 310014  
RUT SVS : 7055-6  
Bolsa Offshore : CFIMDL-CL  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 25/11/99  
Próxima Renovación : 31/12/2027 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Fernando Tisné  
Benchmark : Corporate Emerging Markets Bond Broad Latin American High Yield Index (3)

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
Fitch Ratings : Nivel 1  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$785,3

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

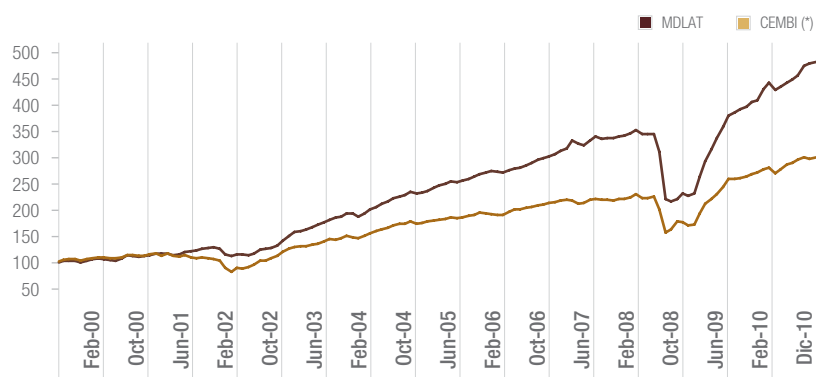
Fija: 1,49% anual (IVA incluido), sobre los primeros US\$ 90 millones de activos netos; y 0,95% anual (IVA incluido) por los activos netos que excedan de US\$ 90 millones de activos netos.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto del Fondo es obtener un alto retorno a través de la inversión de sus recursos en bonos y valores de renta fija emitidos por corporaciones y gobiernos de países latinoamericanos. El Fondo invertirá principalmente en instrumentos transados internacionalmente y denominados en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



(\*) Latin Corporate Eurobond High Yield desde Febrero de 2000 hasta Diciembre 2001. Desde entonces Corporate Emerging Markets Bond Broad Latin American High Yield Index, JP Morgan.  
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	22,1%	80,2%	-34,9%	14,5%	14,1%
Rentabilidad Benchmark	13,7%	49,3%	-19,3%	5,5%	10,4%

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	12,7%	13,4%	15,5%
Rentabilidad Benchmark	11,1%	9,8%	10,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Bbva Bancomer S.A.	3,5%
Red De Empresas De Energía Eléctrica S.A.	3,4%
Bio Papel Sab de Cv	3,1%
Crédito Real S.A.	2,9%
Cemex España Luxemburgo	2,9%
Industrias Metalúrgicas Pescarmona	2,8%
Aes Dominicana Energía	2,4%
Termocandelaria Power Ltda.	2,3%
Controladora Comercial Mexicana Sab de Cv	2,0%
Ultra Petrol Ltda.	1,9%

Fuente: FECU.

(1) Prorrogable por periodos de 20 años.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) Latin Corporate Eurobond High Yield desde Febrero de 2000 hasta Diciembre 2001. Desde entonces Corporate Emerging Markets Bond Broad Latin American High Yield Index, JP Morgan.

## MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

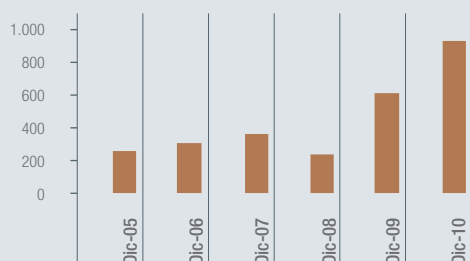
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

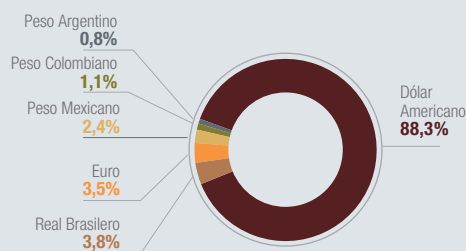


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Renta Fija :	51,5%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	13,7%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	9,3%

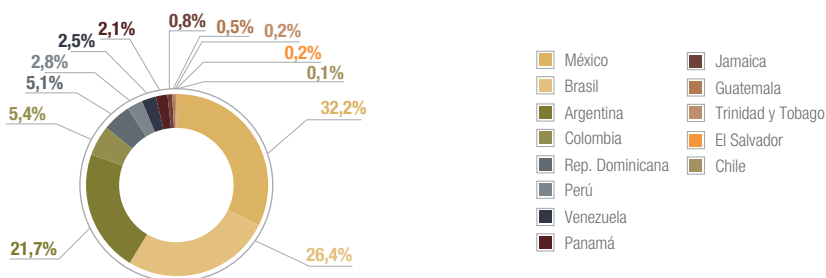
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



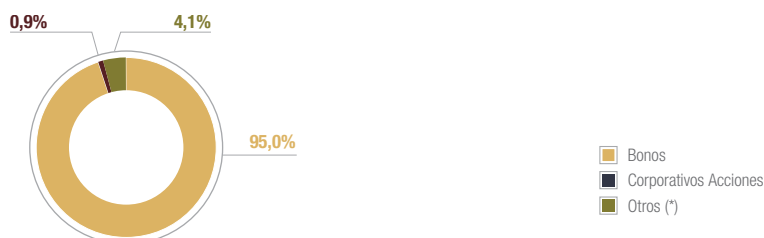
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Disponible y Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	13,42%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	12,38%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	12,09%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,65%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	5,31%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,62%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	3,61%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	3,37%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,12%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	2,96%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	2,83%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,45%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	931,9	%
Disponible	0,0	0,0%
Títulos de Renta Variable	1,0	0,1%
Títulos de Deuda	856,1	91,9%
Inversiones no Registradas	37,8	4,1%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	36,9	4,0%
Total pasivos + patrimonio	931,9	%
Pasivo de Corto Plazo	146,6	15,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	785,3	84,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)

FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## MONEDA S.A.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENTDirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMLDL  
Bloomberg : CIMLDL CI  
ISIN : CL0000006727  
RUT SVS : 7147-1  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Dólar Americano (1)Fecha Inicio de Operaciones : 28/08/09  
Próxima Renovación : 31/12/2029 (3)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera (1)Portfolio Manager : Javier Montero  
Benchmark : Emerging Local Markets Index Plus Latin America

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 4  
Fitch Ratings : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 93,7

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

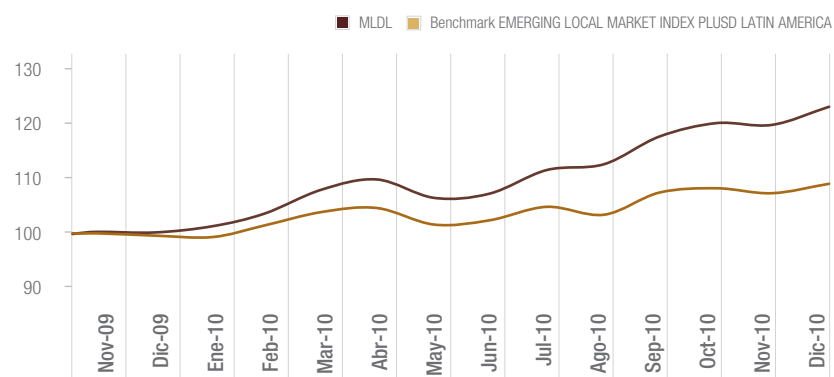
Fija: 0,95% anual (IVA incluido), sobre el valor de los activos del Fondo.

Variable: 14,28% (IVA incluido) de la rentabilidad del Fondo sobre la variación del benchmark (ELMI + Latin) mas 100 p.b.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto del Fondo es obtener un alto retorno a través de la inversión de sus recursos en bonos y valores de renta fija denominados en moneda local emitidos principalmente por empresas de países latinoamericanos.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	23,3%	0,2%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	9,6%	-0,3%	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	20,7%
Rentabilidad Benchmark	-	-	8,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y Moneda Asset.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cesp-Comp Energética Sao Paulo	9,1%
República Federal de Brasil	7,9%
BBVA Bancomer S.A.	7,5%
RBS Participacoes S.A.	7,1%
Cervecería Nacional Dominicana	6,3%
Itaú Unibanco Holding S.A.	5,4%
Anheuser-Busch Inbev S.A.	4,4%
JP Morgan México	3,7%
República de Chile	3,6%
Import-Export BK Korea	2,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Con fecha 11/03/2010, el nombre del Fondo de CHILE MUNDO FONDO DE INVERSIÓN cambia por MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL, su clasificación ACAFI de Fondo de Acciones Extranjera a Fondo de Renta Fija Extranjera y su moneda de denominación de Peso Chileno a Dólar Americano.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) Prorrogable sucesivamente por períodos de veinte años.

## MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL

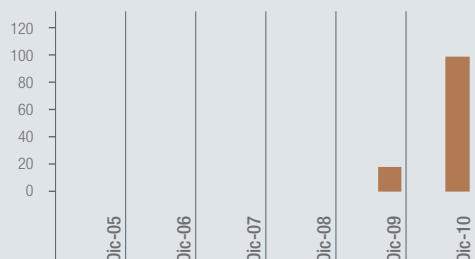
FACT SHEETS MOBILIARIO » Renta Fija

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

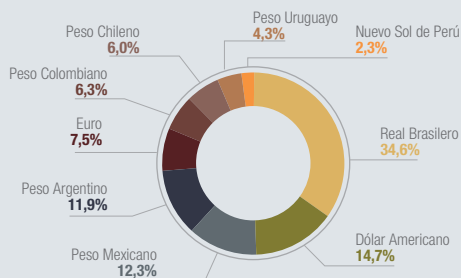


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija : 5,5%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 1,4%
- » Participación Industria Fondos de Inversión : 1,0%

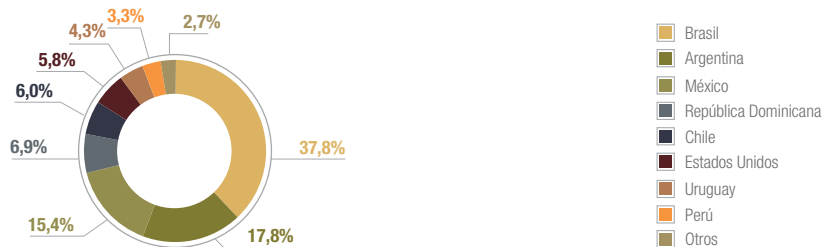
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



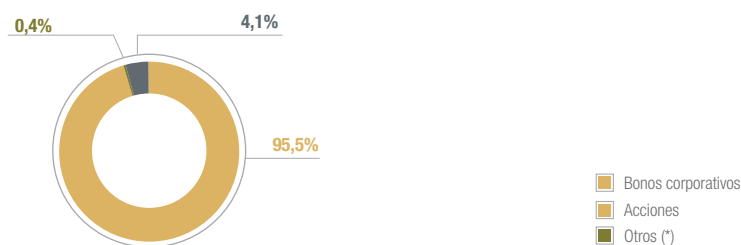
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



(\*) Incluye Disponible y Otros Activos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	43,14%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	8,25%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	6,57%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,13%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,03%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	4,47%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	3,90%
CONSORCIO C DE B S.A.	NAC	3,42%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO HAY	NAC	3,36%
BCI SEGUROS VIDA S.A.	NAC	2,54%
AFP PROVIDA S.A FONDO TIPO A	NAC	2,19%
AFP PROVIDA S.A FONDO TIPO D	NAC	2,19%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	99,1	%
Disponible	6,2	6,3%
Títulos de Renta Variable	0,4	0,4%
Títulos de Deuda	91,5	92,3%
Inversiones no Registradas	0,5	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,6	0,6%
Total pasivos + patrimonio	99,1	%
Pasivo de Corto Plazo	5,4	5,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	93,7	94,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## I. FONDOS MOBILIARIOS

### » FONDOS ACCIONARIOS

#### *Fondos de Acciones Locales:*

- 61 — Chile Fondo de Inversión Small Cap
- 63 — Siglo XXI Fondo de Inversión
- 65 — Celfin Small Cap Chile Fondo de Inversión
- 67 — Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
- 69 — IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión
- 71 — Fondo de Inversión LarrainVial-Beagle
- 73 — Colono Fondo de Inversión
- 75 — Pionero Fondo de Inversión
- 77 — Fondo de Inversión Santander Small Cap

#### *Fondos de Acciones Extranjera:*

- 79 — Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index
- 81 — Fondo de Inversión Brasil Renta Variable
- 83 — Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap
- 85 — Celfin Large Cap Latin America Fondo de Inversión
- 87 — Celfin Small Cap Latin America Fondo de Inversión
- 89 — Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión
- 91 — Fondo de Inversión LarrainVial-Brazil Small Cap
- 93 — Fondo de Inversión LarrainVial-Magallanes II
- 95 — MBI Global Fondo de Inversión
- 97 — Chile-Latinoamérica SC Fondo de Inversión
- 99 — Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión





## CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## BANCHILE

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 661 2483  
www.banchileinversiones.cl  
banlinea@banchile.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMCITI  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7022-K  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 05/06/95  
Próxima Renovación : 15/05/2011(1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Christian Blomstrom  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 1  
Humphreys : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 199.482

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Si la inversión en acciones es menor a un 85% del total de activos netos de fondo, 0,95% (IVA incluido), sobre los activos que correspondan a acciones.

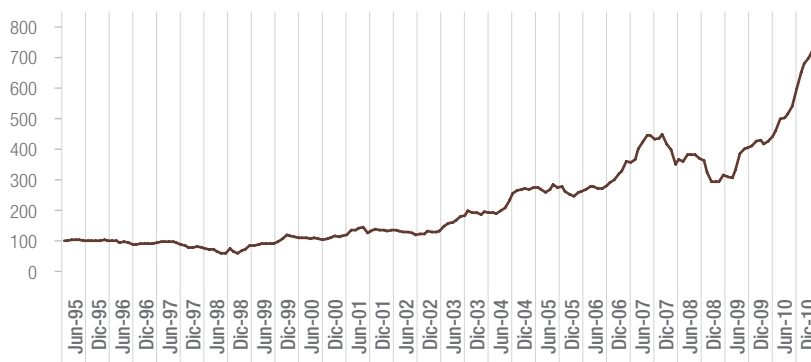
Si la inversión en acciones es mayor a un 85% del total de activos netos de fondo, 0,95% (IVA incluido), sobre el total de activos netos del fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Como objetivo general, según se establece en el reglamento interno, la política de inversión tiene como propósito destinar sus recursos preferentemente a la adquisición de acciones de sociedades anónimas abiertas que tengan una capitalización bursátil inferior a UF 25 millones (MM US\$ 916 app (3)).

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	76,5%	45,4%	-26,4%	22,0%	33,1%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	23,6%	25,1%	14,0%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	7,5%
Salfacorp	5,8%
Socovesa	4,6%
Las Condes	4,1%
Paz	4,0%
Parauco	3,9%
Watts	3,6%
SK	3,3%
Multifoods	3,2%
Oro Blanco	3,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos anuales.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) Según valores de UF y US\$ de 31 dic 2010.

## CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

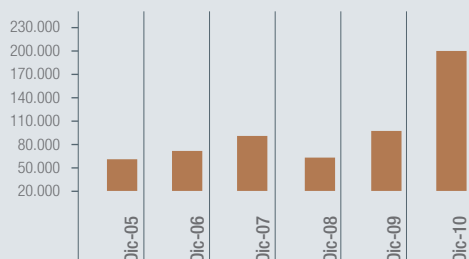
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

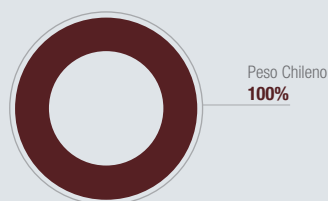


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Locales :	12,5%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	6,1%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	4,2%

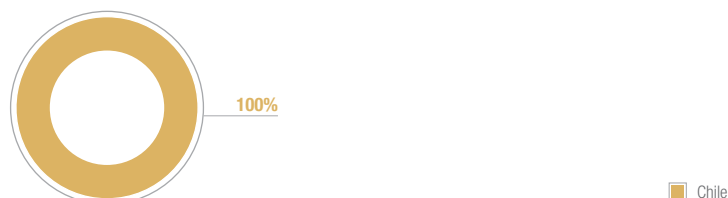
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



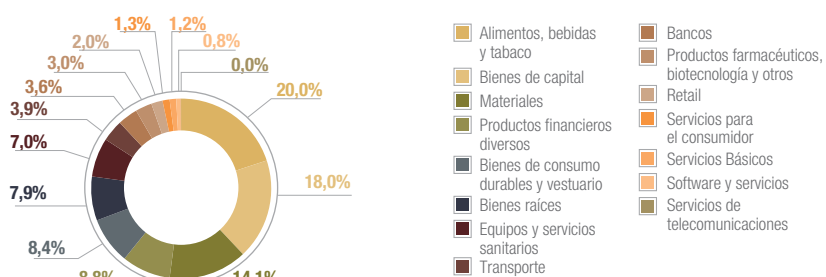
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bloomberg.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A.F.P. PROVIDA S.A.	Nac	27,99%
A.F.P. CAPITAL S.A.	Nac	25,81%
A.F.P. CUPRUM S.A.	Nac	20,63%
A.F.P. HABITAT S.A.	Nac	15,21%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	Nac	6,22%
A.F.P. PLAN VITAL S.A.	Nac	2,97%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	199.811	%
Disponible	236	0,1%
Títulos de Renta Variable	192.344	96,3%
Títulos de Deuda	7.149	3,6%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	83	0,0%
Total pasivos + patrimonio	199.811	%
Pasivo de Corto Plazo	330	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	199.482	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Teatinos 280, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 692 2706  
www.bice.cl  
hgody@bice.cl | jvalenzu@bice.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFMSIGLO  
Bloomberg : CFMSIG CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7015-7  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 05/05/1995  
Próxima Renovación (1) : 05/11/2012  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Héctor Godoy  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

ICR : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 73.978

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

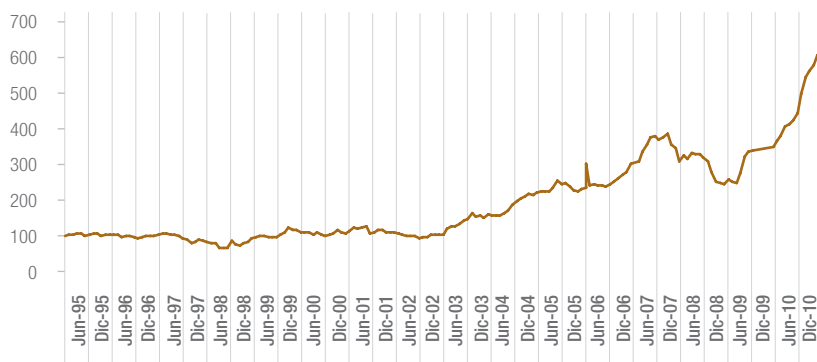
Fija: 0,95% (IVA incluido), sobre el valor neto de los activos del Fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los recursos del Fondo se invertirán prioritariamente en acciones de sociedades, que presenten una adecuada trayectoria en los mercados que participen, que cuenten con proyectos de inversión, ya sea en Chile o en el extranjero, que se encuentren vinculada a sectores económicos de claro dinamismo y que cuenten con una administración profesional y con experiencia en su actividad.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	80,3%	41,4%	-28,9	23,9%	25,2%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	22,0%	23,0%	12,6%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	9,0%
Enjoy	6,9%
Parauco	5,7%
Las Condes	5,4%
Embonor-B	5,3%
Andrómaco	4,7%
Salfacorp	4,5%
Forus	4,4%
Security	3,4%
Otros	50,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

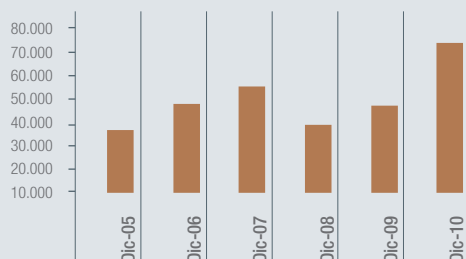
(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

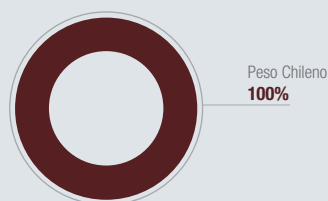


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Locales :	4,6%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	2,1%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,6%

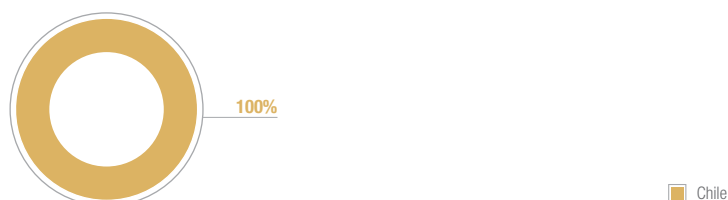
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



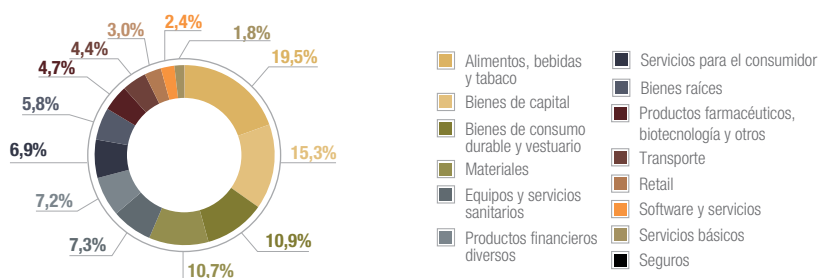
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	Nac	31,78%
AFP PROVIDA PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	Nac	23,61%
BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	Nac	9,94%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO B	Nac	6,50%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	Nac	6,43%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	Nac	5,37%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO D	Nac	4,69%
AFC PARA FONDO DE CESANTÍA SOLIDARIO	Nac	3,14%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO D	Nac	2,78%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO B	Nac	1,89%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	74.340	%
Disponible	59	0,1%
Títulos de Renta Variable	73.527	98,9%
Títulos de Deuda	499	0,7%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	254	0,3%
Total pasivos + patrimonio	74.340	%
Pasivo de Corto Plazo	361	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	73.978	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

CELFIN CAPITAL S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56-2] 490 5000  
www.celfin.com  
contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISCH  
Bloomberg : CELFFIB CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7018-1  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 13/07/95  
Próxima Renovación (1) : 12/07/12  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Arturo Irarrázaval  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 182.136

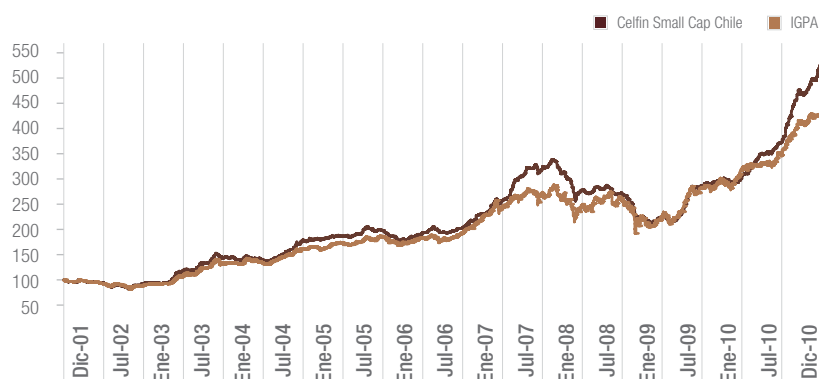
## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 0,8% anual + IVA, sobre el valor del patrimonio del fondo.  
Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Como política general, Celfin Small Cap Chile, invertirá sus recursos en acciones o títulos representativos de acciones de sociedades anónimas abiertas, que representen una atractiva relación "riesgo / retorno esperado", bajo una perspectiva de apreciación bursátil en el largo plazo. Las inversiones del Fondo se orientarán principalmente a empresas chilenas, dando una cobertura dedicada a empresas del segmento de baja capitalización bursátil.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Celfin Capital.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	73,6%	37,1%	-27,7%	30,0%	-
Rentabilidad Benchmark	38,2%	46,9%	-19,6%	13,7%	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (*) (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	21,5%	-	13,6%		
Rentabilidad Benchmark	17,7%	-	9,4%		

(\*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Celfin Capital.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	12,1%
Parauco	6,6%
Embonor-B	6,3%
Las Condes	5,5%
Forus	5,5%
Andrómaco	5,2%
Naviera	4,4%
Security	4,2%
Enjoy	4,0%
Salfacorp	3,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

# CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

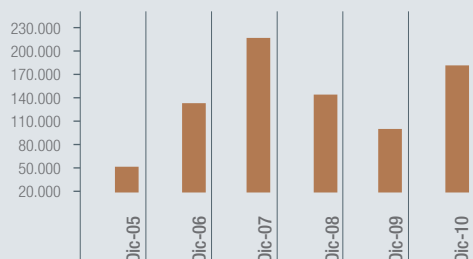
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

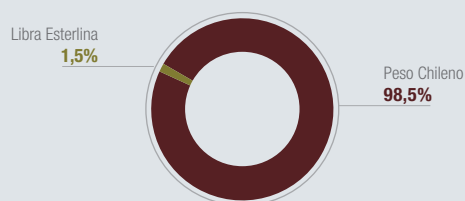


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Locales :	11,4%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	5,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	3,9%

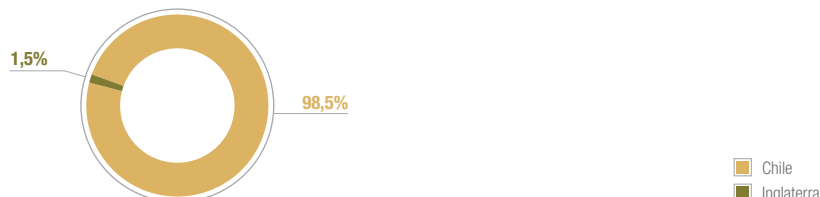
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



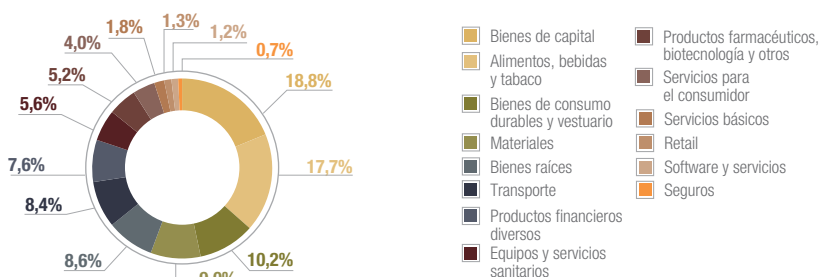
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	Nac	17,13%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	Nac	13,87%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	Nac	12,25%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSIÓN C	Nac	9,68%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	Nac	8,06%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	Nac	7,92%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	Nac	7,90%
AFP CUPRUM S.A. PARA FDO. PENSIÓN C	Nac	7,16%
CELFIN CAPITAL S.A. C DE B	Nac	4,20%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	Nac	3,37%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	Nac	2,70%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	Nac	1,69%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	182.311	%
Disponible	94	0,1%
Títulos de Renta Variable	179.706	98,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	2.511	1,4%
Total pasivos + patrimonio	182.311	%
Pasivo de Corto Plazo	174	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	182.136	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

COMPASS GROUP CHILE S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 364 4600  
www.cgcompass.com  
contacto@cgcompass.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMCOMP  
Bloomberg : CGEMERG CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7031-9  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 09/09/96  
Próxima Renovación : 15/07/2012 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Teresita González  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 149.745

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

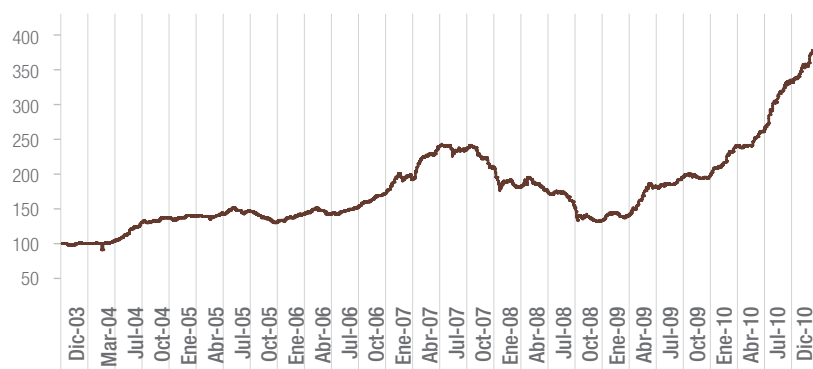
Fija: 0,952% anual (IVA incluido), del valor promedio del patrimonio del Fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión Compass Small Cap Chile está orientado a la inversión en acciones de sociedades anónimas abiertas y en títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de acciones de transacción bursátil de sociedades extranjeras, que tengan al menos un 50% de sus activos en Chile, en ambos casos cuya capitalización bursátil sea menor o igual a UF 25 millones. (MMUS\$1.146,1) (3).

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	87,7%	46,7%	-35,8%	20,9%	30,6%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	20,9%	22,8%	20,5%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco S.A.	11,1%
Forus S.A.	7,4%
Coca-Cola Embohor S.A.-A Shs	7,2%
Parque Arauco S.A.	6,9%
Salfacorp S.A.	6,3%
Laboratorios Andrómaco S.A.	5,4%
Cía. Industrial El Volcán	4,4%
Sigdo Koppers S.A.	4,4%
Empresas Hites S.A.	4,1%
Clínica Las Condes S.A.	3,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) En base a valor de la UF y US\$ al 31 del 12 de 2010.



## COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

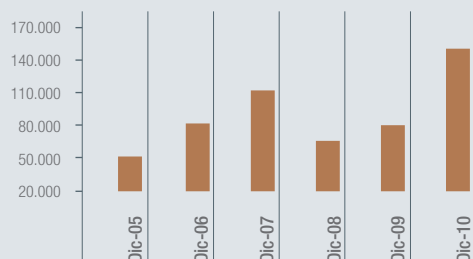
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

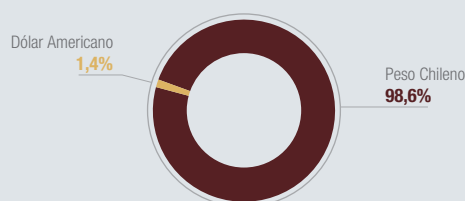


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Locales :	9,5%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	4,3%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	3,2%

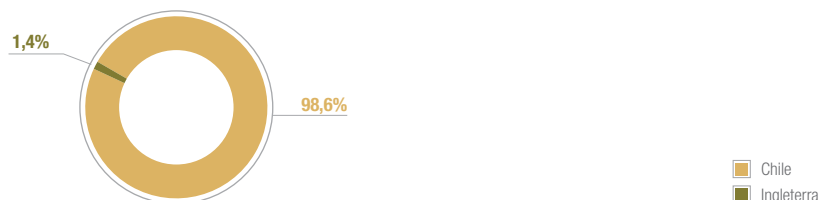
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



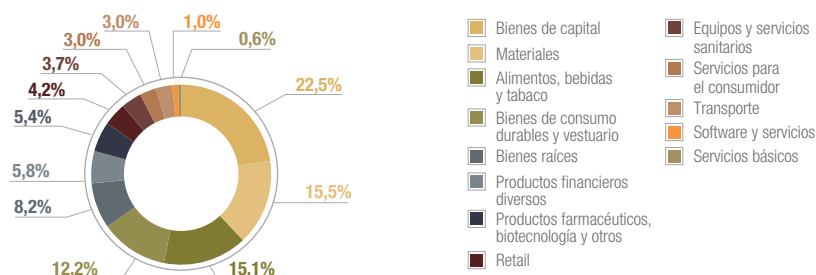
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	14,37%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	12,08%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,86%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	9,54%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	9,04%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,59%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,28%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,14%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,02%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.	NAC	4,26%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,38%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	2,35%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	150.900	%
Disponible	5	0,0%
Títulos de Renta Variable	150.715	99,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	180	0,1%
Total pasivos + patrimonio	150.900	%
Pasivo de Corto Plazo	1.155	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	149.745	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

IM TRUST S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Apoquindo 3721 piso 9  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 4501600  
www.imtrust.cl  
cimtrust@imtrust.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIQUANSVM  
Bloomberg : QUANSVM CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7176-5  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 03/05/2010  
Próxima Renovación : 10/06/2015  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Francisco Belmar Briese  
Benchmark : Chile Small Cap

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Rating : Nivel 1  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 19,044

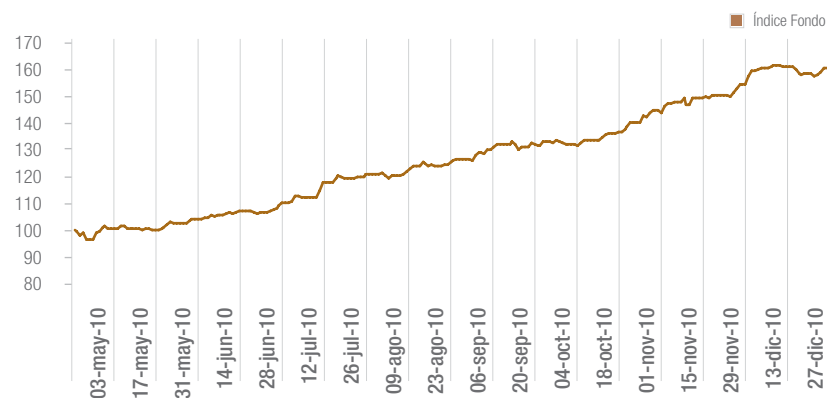
## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Comisión mensual que ascenderá a un doceavo del 0,8925% (IVA incluido), del valor promedio diario que el patrimonio del Fondo haya tenido durante el mes correspondiente.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es lograr la valoración de su patrimonio en el largo plazo, invirtiéndolo en una cartera diversificada de acciones de compañías chilenas de mediano y pequeño tamaño. El Fondo invertirá al menos el 90% de su cartera en acciones de sociedades anónimas con presencia bursátil y, preferentemente, en aquellas compañías inscritas en el Registro de Valores de la SVS y registradas en una Bolsa de Valores de Chile que cuenten con una capitalización bursátil menor a los 1.000 millones de dólares. Las decisiones de inversión se basarán en un modelo cuantitativo.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	60,5%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	104,1%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Iansa	20,7%
Nortegran	19,9%
Parauco	12,2%
Socovesa	6,9%
Security	6,8%
Salfacorp	6,0%
Paz	4,7%
Hites	4,1%
Forus	3,9%
Besalco	3,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN

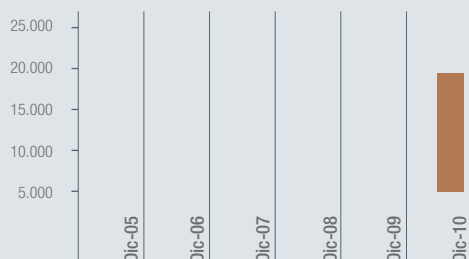
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

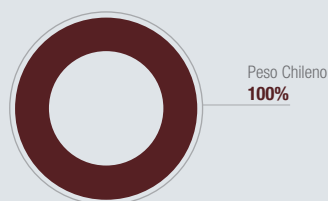


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación categoría Fondos Accionarios Locales	:	1,2%
» Participación categoría fondos Mobiliarios	:	0,6%
» Participación industria fondos de inversión	:	0,4%

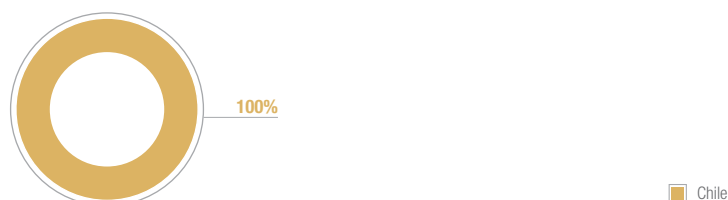
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



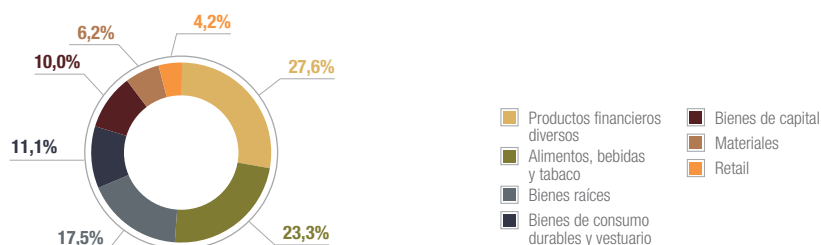
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	55,35%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	8,36%
AFP HABITAT S.A. (FONDO PENSIONES C)	NAC	6,74%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,76%
AFP HABITAT S.A. (FONDO PENSIONES B)	NAC	4,39%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,17%
AFP HABITAT S.A. (FONDO PENSIONES A)	NAC	3,61%
INVERSIONES PIRICAYO LTDA.	NAC	2,63%
ADMINIST. Y MANDATOS S.A. PARA FONDOS DE INV. TEMI	NAC	2,62%
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,50%
SAN RAMÓN FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	1,05%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	19.293	%
Disponible	60	0,3%
Títulos de Renta Variable	18.686	96,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	547	2,8%
Total pasivos + patrimonio	19.293	%
Pasivo de Corto Plazo	249	1,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	19.044	98,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Av. El Bosque Norte 0177, piso 15  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 339 8500  
www.larrainvial.com  
jvelasquez@larrainvial.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBEAGLE  
Bloomberg : LVBEAGL CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7074-2  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 13/06/03  
Próxima Renovación : 30/04/2012 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Tomás Langlois  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 200.130

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

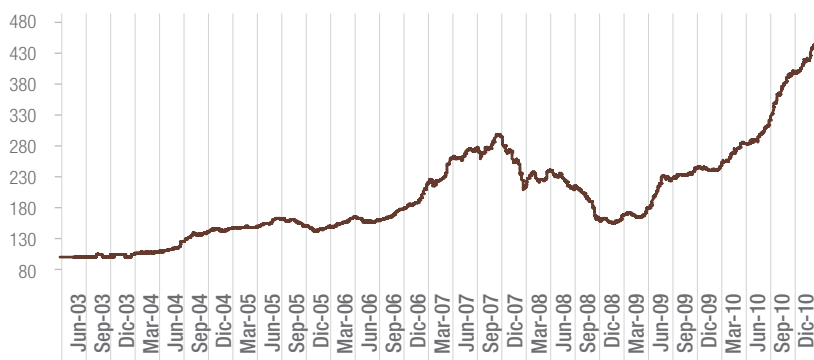
Fija: 0,95% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir en acciones de sociedades anónimas abiertas, cuya capitalización bursátil individual no superen los UF 25.000.000, con las limitaciones que a continuación se indican: (a) Respecto de acciones que formen parte del IPSA la Administradora podrá invertir hasta el 25% de los recursos del fondo; y (b) Respecto de acciones que no formen parte del IPSA la Administradora podrá invertir hasta el 100% de los recursos del fondo.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	79,7%	53,0%	-37,6%	34,9%	30,9%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	19,7%	24,8%	21,9%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco S.A.	7,4%
Parque Arauco S.A.	7,0%
Instituto de Diagnóstico S.A.	6,8%
Forus S.A.	6,0%
Salfacorp S.A.	5,8%
Enjoy S.A.	5,7%
Laboratorios Andrómaco S.A.	5,7%
Coca-Cola Embonor S.A. Serie B	5,4%
Banmédica S.A.	4,4%
Empresas Hites S.A.	4,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable cada dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE

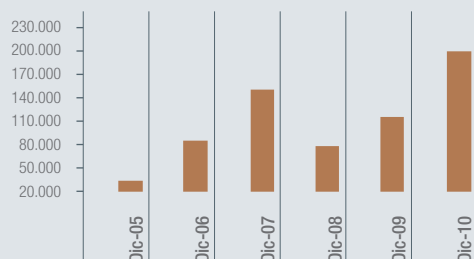
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

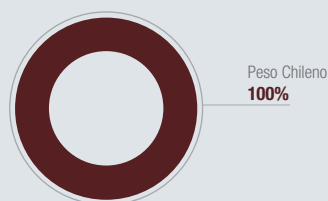


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Locales :	12,6%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	5,8%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	4,2%

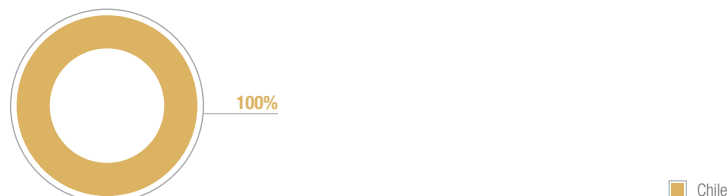
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



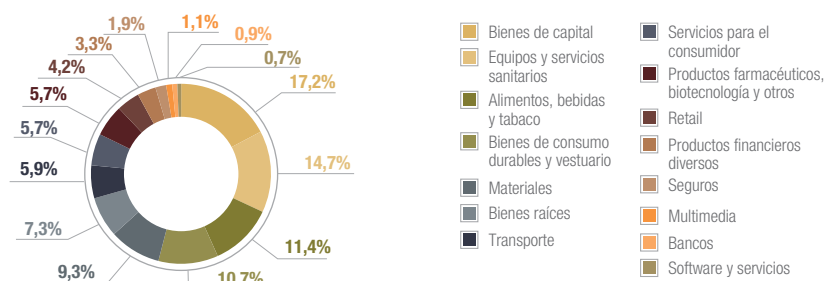
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	19,16%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	12,66%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	12,56%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	11,77%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,69%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,86%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	5,68%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,02%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	0,30%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	0,30%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	200.518	%
Disponible	3.746	1,9%
Títulos de Renta Variable	194.967	97,2%
Títulos de Deuda	1.798	0,9%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	7	0,0%
Total pasivos + patrimonio	200.518	%
Pasivo de Corto Plazo	388	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	200.130	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## COLONO FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

**MONEDA S.A.**  
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 337 7900  
 www.moneda.cl  
 info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMCOLONO  
 Bloomberg : CFIMCOL CI  
 ISIN : CL0000000688  
 RUT SVS : 7023-8  
 Bolsa Offshore : —  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 26/09/95  
 Próxima Renovación : Fondo Fusionado con Pionero el 20/04/2011

Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Pablo Echeverría  
 Benchmark : MSCI Chile Small Cap

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 1  
 Fitch Ratings : Nivel 1  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: —

**PATRIMONIO ADMINISTRADO** : MM\$ 198.717

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

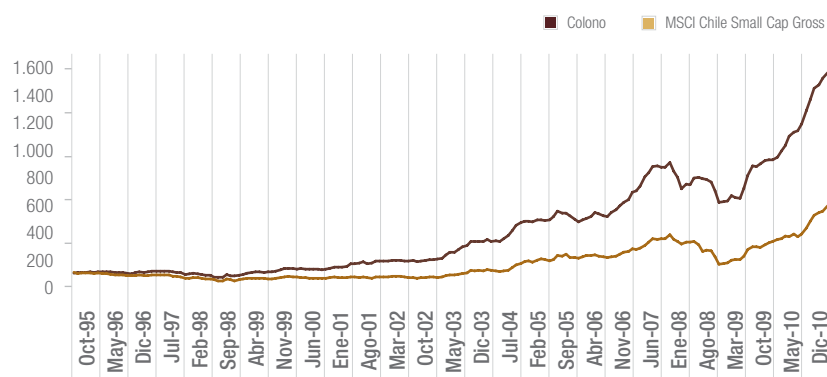
Fija: 1,31% (IVA incluido), sobre los activos del fondo, si el valor de éstos es menor a 1.200.000 UF (MMUS\$ 55 app.) (2). 0,95% (IVA incluido) sobre el valor neto de los activos del fondo que excedan de UF 1.200.000 (MMUS\$ 55 app.).

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los recursos del fondo se invertirán en acciones de empresas pequeñas y medianas (Small Cap), es decir, aquellas cuya capitalización bursátil las sitúa en los tres últimos cuartiles respecto a su capitalización bursátil y cuyos títulos se transen en los mercados de valores chilenos.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	65,3%	50,9%	-21,5%	25,6%	34,9%
Rentabilidad Benchmark	71,9%	101,4%	-47,9%	28,9%	23,6%

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	25,1%	27,1%	19,9%
Rentabilidad Benchmark	21,7%	23,5%	12,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y Moneda Asset.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Pucobre-A	8,5%
Corpbanca	6,7%
Banmédica	6,6%
Salfacorp	5,5%
Sonda	5,3%
SK	4,3%
Andrómaco	4,3%
Almendral	4,2%
Oro Blanco	3,6%
Quiñenco	3,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) De acuerdo a la unidad de fomento y tipo de cambio al 31/12/2010.

## COLONO FONDO DE INVERSIÓN

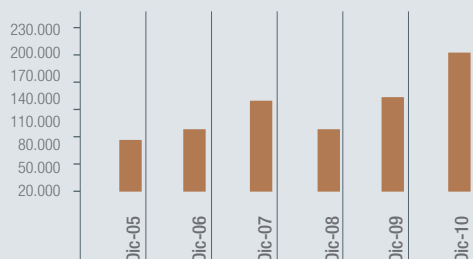
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

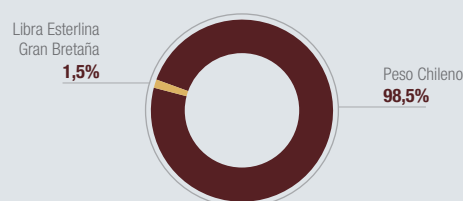


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Locales :	12,5%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	6,1%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	4,2%

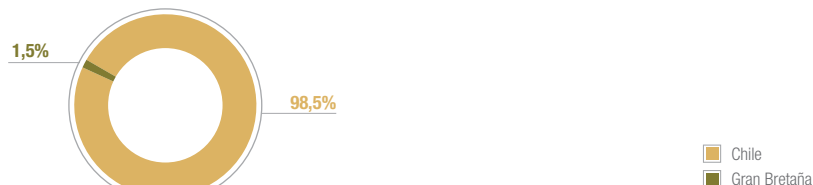
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



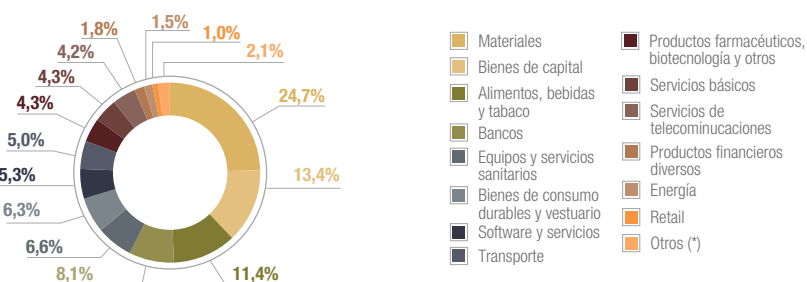
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



(\*) Incluye Liquidez.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	13,89%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	9,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,73%
AFP CAPITAL FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	7,64%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,58%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,59%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,72%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,59%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,41%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,35%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	198.899	%
Disponible	2	0,0%
Títulos de Renta Variable	198.751	99,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	146	0,1%
Total pasivos + patrimonio	198.899	%
Pasivo de Corto Plazo	182	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	198.717	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## PIONERO FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

**MONEDA S.A.**  
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 337 7900  
 www.moneda.cl  
 info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMPIONER  
 Bloomberg : CFIMPPIO CI  
 ISIN : CL00000000670  
 RUT SVS : 7010-6  
 Bolsa Offshore : —  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 14/12/93  
 Próxima Renovación : 31/12/2028 (1)  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Pablo Echeverría  
 Benchmark : MSCI Chile Small Cap

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 1  
 Fitch Ratings : Nivel 1  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO** : MM\$ 520.070

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

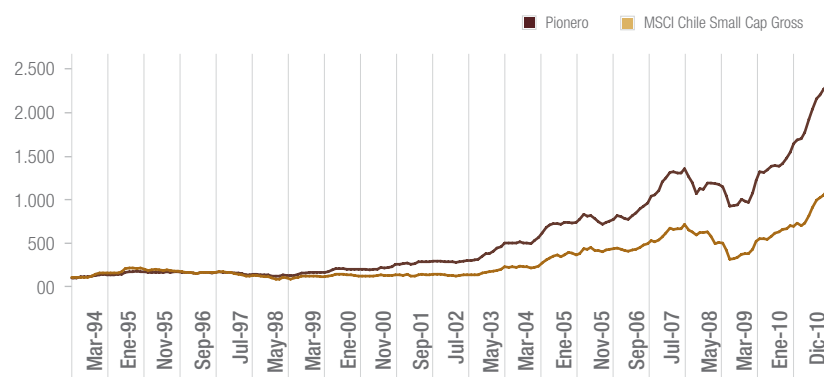
Fija: 1,49% (IVA incluido), sobre el valor de los activos del fondo, si éste es menor o igual a UF 4.000.000 (MMUS\$183,4 app(3)).  
 0,95% (IVA incluido), sobre el valor de los activos del fondo que excedan de UF 4.000.000 (mmus\$ 183,4 app(3)).

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los recursos del fondo se invertirán en acciones de empresas pequeñas y medianas (Small Cap), es decir, aquellas cuya capitalización bursátil las sitúa en los tres últimos cuartiles respecto a su capitalización bursátil y cuyos títulos se transen en los mercados de valores chilenos.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	65,3%	50,8%	-21,6%	25,1%	34,8%
Rentabilidad Benchmark	71,9%	101,4%	-47,9%	28,9%	23,6%
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	25,0%	27,0%	20,6%		
Rentabilidad Benchmark	21,7%	23,5%	15,5%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Pucobre-A	8,5%
Corpbanca	6,7%
Banmédica	6,6%
Salfacorp	5,5%
Sonda	5,3%
SK	4,3%
Andrómaco	4,3%
Almendral	4,2%
Oro Blanco	3,6%
Quiñenco	3,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable sucesivamente por períodos de veinte años cada uno.

(2) Clasificación ACAFI.

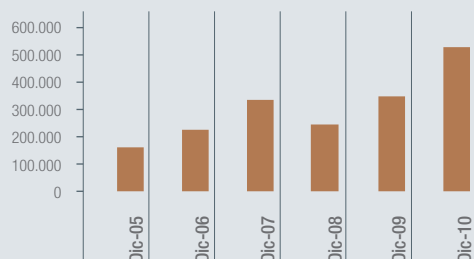
(3) Según valores de US\$ y UF 31-12-2010.



## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

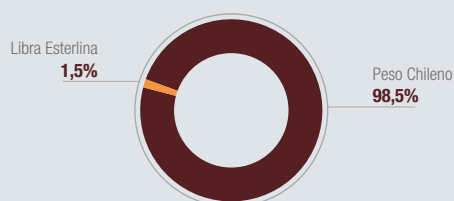


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Locales	:	32,6%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios	:	16,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión	:	11,0%

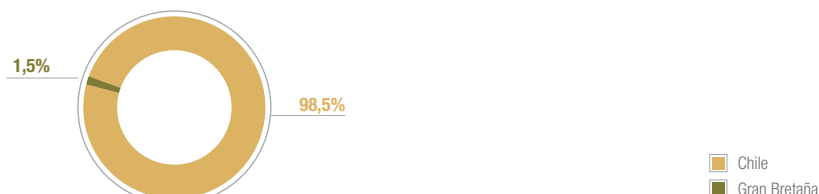
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



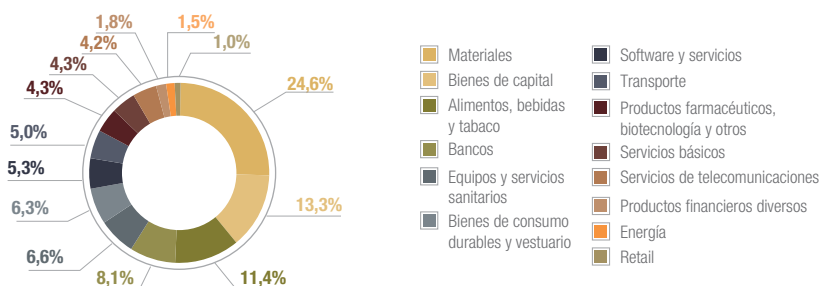
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	12,93%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	11,65%
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	11,40%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	9,12%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,62%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,01%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,13%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	3,92%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	2,94%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	2,67%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,18%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	520.558	%
Disponible	4	0,0%
Títulos de Renta Variable	520.165	99,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	390	0,1%
Total pasivos + patrimonio	520.558	%
Pasivo de Corto Plazo	489	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	520.070	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 8  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 550 0357  
www.santander.cl  
ifajardin@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISANTSC  
Bloomberg : CFISMC CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7119-6  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 22/12/2006  
Próxima Renovación (1) : 22/12/2012  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Nicolás Glisser  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

ICR : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 46.831

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,06% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.

Variable: No tiene.

(1) Prorrogable anualmente.

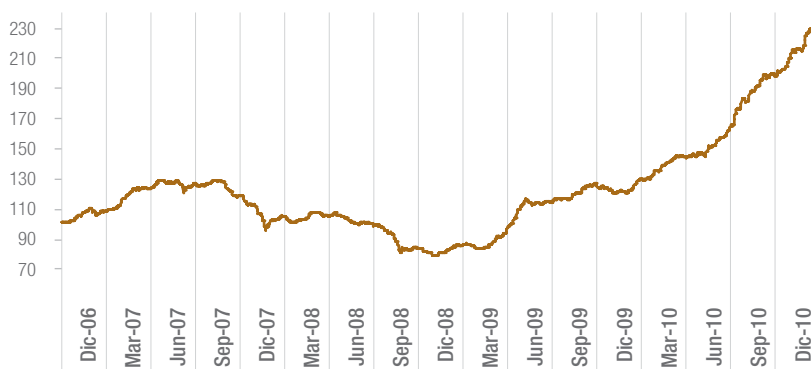
(2) Clasificación ACAFI.

(3) Valor equivalente a tipo de cambio y unidad de fomento de diciembre 2010.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es invertir en acciones de sociedades anónimas abiertas cuyas emisiones hayan sido registradas como valor de oferta pública local y cuya capitalización bursátil individual al momento de la compra, no superen la cifra equivalente a las 28.000.000 unidades de fomento (MMUS\$ 1.282,7 (3)).

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	84,7%	52,5%	-28,4%	11,7%	0,0%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	26,4%	-	26,4%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	12,7%
Forus	9,5%
Embonor-B	8,4%
Parauco	7,4%
Banmédica	5,1%
Salfacorp	5,1%
SK	4,1%
Cintac	4,0%
Andrómaco	3,6%
CTI	3,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP

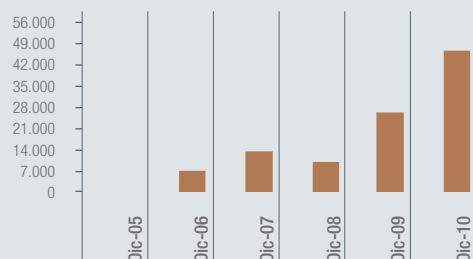
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

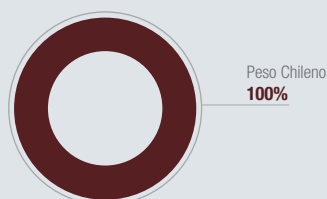


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Locales :	2,9%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	1,5%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,0%

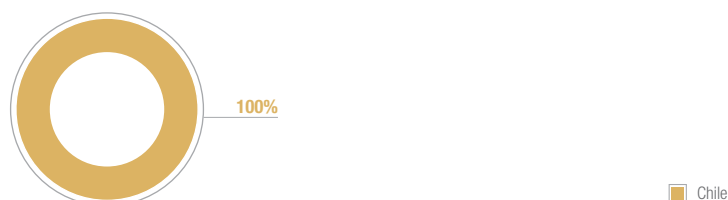
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



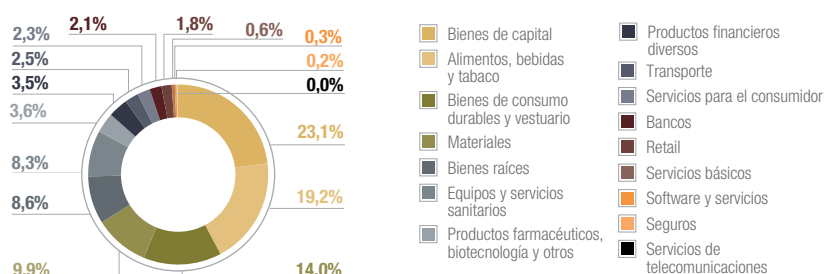
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	23,62%
AFP HABITAT PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	19,86%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	16,96%
AFP CAPITAL PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	15,35%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	6,54%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	4,61%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS	NAC	2,93%
GUIL UNO FIP	NAC	1,06%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	46.927	%
Disponible	16	0,0%
Títulos de Renta Variable	45.911	97,8%
Títulos de Deuda	999	2,1%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	46.927	%
Pasivo de Corto Plazo	96	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	46.831	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3150, piso 7  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 584 4700  
www.bancosecurity.cl  
inversiones@security.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISIFBS  
Bloomberg : IFBRASC CI  
ISIN : CL0000006024  
RUT SVS : 7131  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 07/12/07  
Próxima Renovación (1) : 08-10-2013  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Pablo Jaque  
Benchmark : MSCI Brazil Small Cap

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

ICR : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 43,6

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

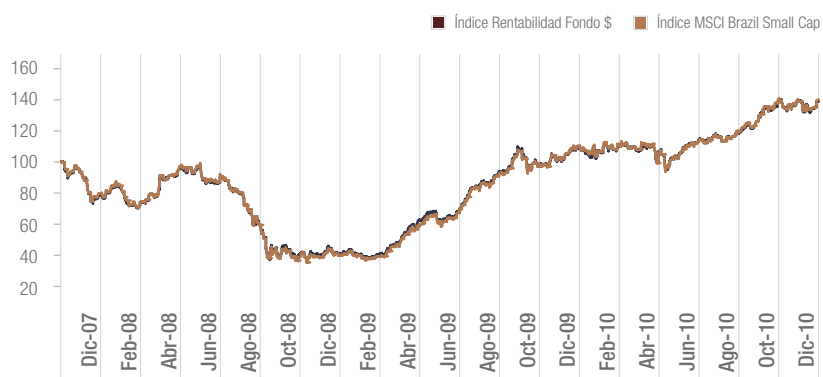
Fija: 0,75% anual (IVA incluido) sobre el valor del patrimonio promedio del Fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es otorgar a sus Aportantes una rentabilidad de largo plazo similar a la que otorga el MSCI Brazil Small Cap Index, principalmente a través de inversiones en instrumentos de renta variable brasileiros incluidos en el índice, o en instrumentos de renta variable, nacionales o extranjeros, que inviertan en instrumentos incluidos en el índice.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	29,1%	158,3%	-56,4%	-4,5%	-
Rentabilidad Benchmark	28,7%	167,4%	-57,8%	-3,7%	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	13,3%	-	11,3%
Rentabilidad Benchmark	13,2%	-	11,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cetip S.A. - Balcão Organizado De Ativos E Deriv.	6,8%
BR Properties S.A.	4,1%
Marcopolo S.A.	3,7%
Cia. Saneamento De Minas Gerais-Copasa MG	3,3%
Randon S.A. Implementos E Participacoes	3,1%
Estacio Participacoes S.A.	2,9%
Even Construtora E Incorporadora S.A.	2,8%
Confab Industrial S.A.	2,7%
Iguatemi Empresa De Shopping Centers S.A.	2,6%
Mills Estruturas E Servicos	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

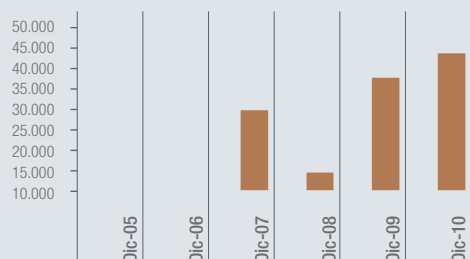
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

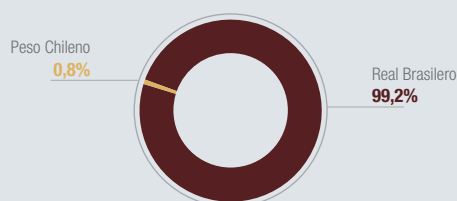


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	5,7%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	1,3%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,9%

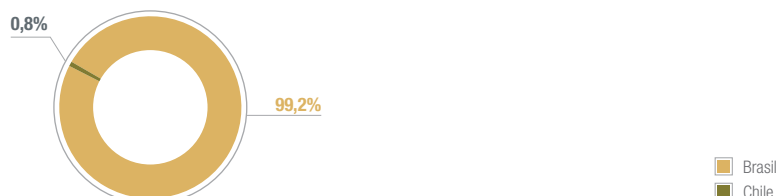
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



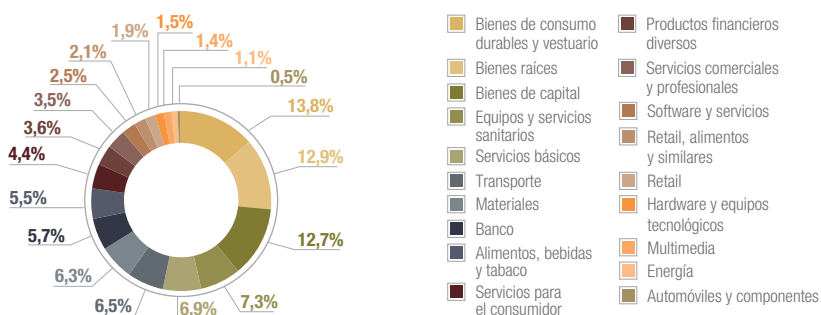
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	26,40%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,22%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	17,22%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	16,73%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	8,03%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,97%
INVERSIONES MATYCO LTDA.	NAC	1,55%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	1,55%
SOC. AGRÍCOLA LA ROTUNDA LTDA.	NAC	1,28%
SOCIEDAD CIVIL DE RENTAS DOÑA MANUELA LTDA.	NAC	1,20%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO PUDAHUEL	NAC	0,95%
INVERSIONES SAN NICOLÁS LTDA.	NAC	0,67%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	43.600	%
Disponible	384	0,9%
Títulos de Renta Variable	43.051	98,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	165	0,4%
Total pasivos + patrimonio	43.600	%
Pasivo de Corto Plazo	50	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	43.550	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 661 2483  
www.banchileinversiones.cl  
banlinea@banchile.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBCHBRRV  
Bloomberg : CFIBBRV CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7137-4  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 27/05/09  
Próxima Renovación (1) : 03/12/2011 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Christian Blomstrom  
Benchmark : Brasileño IBX

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : —  
Humphreys : Nivel 3  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 13,3

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

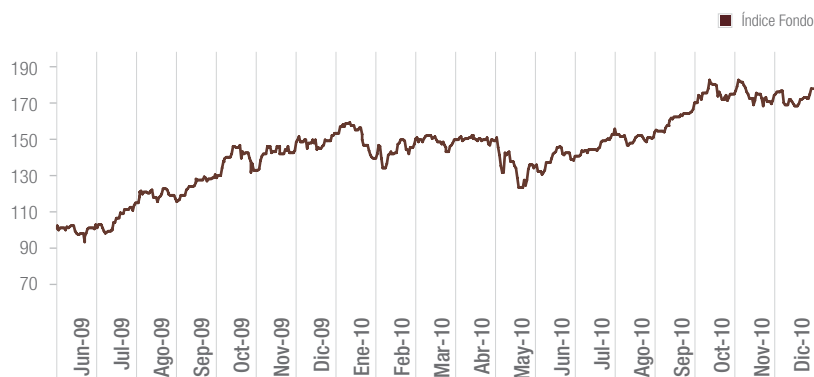
Fija: 1,31% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo de Inversión Brasil Renta Variable tiene como propósito principal invertir al menos el 70% de sus recursos en acciones de sociedades anónimas abiertas que formen parte del Índice Brasileño IBX, con el fin de replicar la relación riesgo/retorno que muestra dicho índice.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009 (*)	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	16,1%	52,6%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	22,8%	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	77,3%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

(\*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cosan S.A. Industria E Com	4,2%
Companhia De Bebidas-Pr	4,0%
Fertilizantes Fosfatados S.A.	3,8%
Gerdau S.A.	3,7%
Braskem S.A.	3,4%
Diagnostico Da America S.A.	3,4%
lochpe Maxion S.A.	3,3%
Companhia Paranaense De Energi	3,2%
Tim Participacoes S.A.	3,0%
Natura Cosméticos S.A.	2,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE

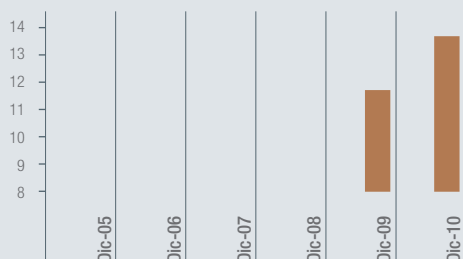
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

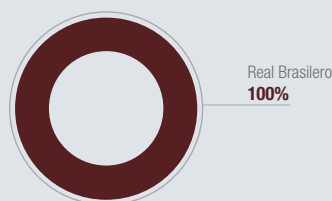


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros	:	0,9%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios	:	0,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión	:	0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



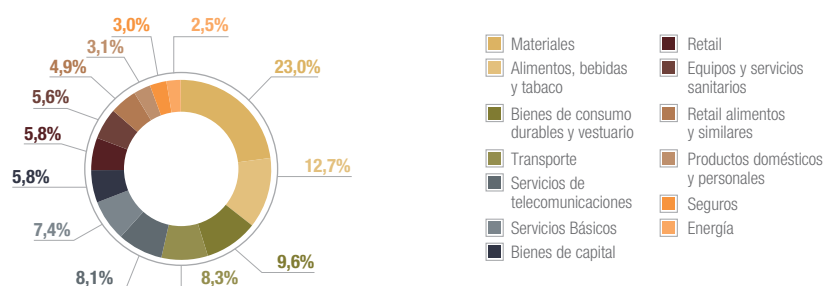
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	99,90%
SANTANDER S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,10%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	13,7	%
Disponible	0,1	0,8%
Títulos de Renta Variable	13,2	96,2%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,4	3,0%
Total pasivos + patrimonio	13,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0,4	2,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	0,0%
Patrimonio	13,3	97,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL-MID CAP

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## BANCHILE

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 661 2483  
www.banchileinversiones.cl  
banlinea@banchile.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILASMCAP  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7195-1  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 04/11/10  
Próxima Renovación (1) : 04/11/13  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : —  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 9

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

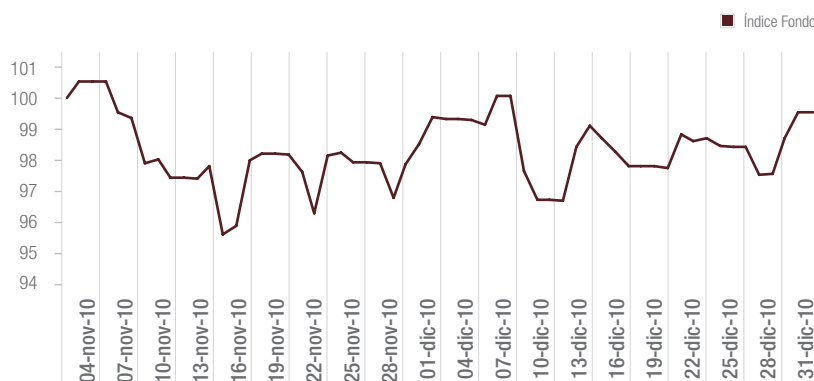
Fija: La Administradora recibirá por la administración del Fondo una Comisión Fija de un 2,0825% anual (IVA incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo.

Variable: 15% (IVA incluido) de la rentabilidad diaria acumulada por el Fondo, por sobre la rentabilidad diaria acumulada del Benchmark.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será otorgar a sus aportantes una rentabilidad de largo plazo a través de la inversión en el mercado de renta variable de países del continente americano, principalmente, en acciones de pequeña y mediana capitalización bursátil de empresas que estén registradas en Latinoamérica. Asimismo, el fondo podrá complementar su objetivo de inversión mediante la adquisición de instrumentos de deuda.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	-0,5%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	-3,1%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Companhia Brasileira De Distri	2,9%
Gol Linhas Aereas Inteligentes	2,9%
Lojas Renner S.A.	2,6%
Cosan Ltd Shsa	2,1%
Alfa S.A.	2,1%
Hypermarcas S.A.	2,1%
Mexichem S.A. De Cv	2,1%
Copa Holding S.A.	2,1%
Lojas Americanas S.A.	2,1%
Mrv Engenharia	1,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.



## FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL-MID CAP

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

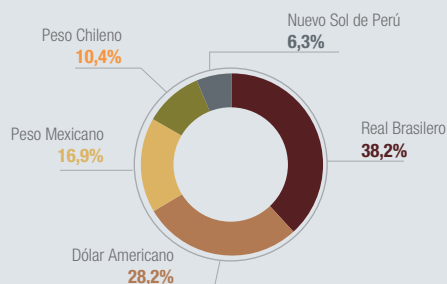


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	0,7%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

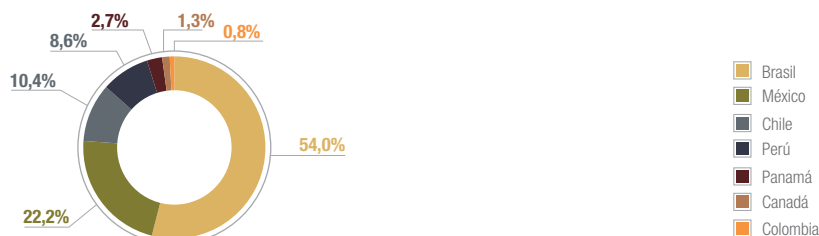
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



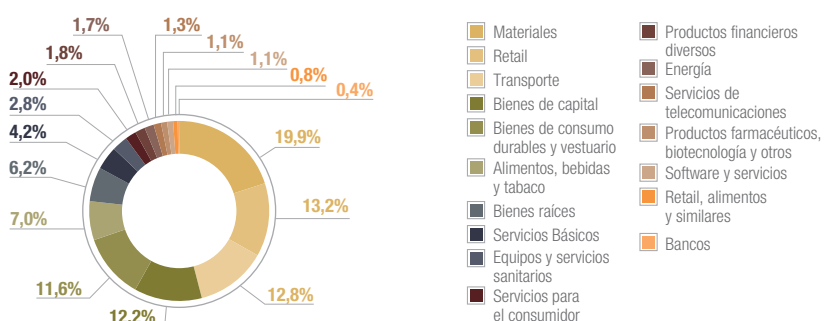
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	100,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	11,5	%
Disponible	2,7	24,0%
Títulos de Renta Variable	8,7	76,0%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,1	0,0%
Total pasivos + patrimonio	11,5	%
Pasivo de Corto Plazo	2,1	18,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	9,4	81,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

# CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICELLC  
 Bloomberg : LCLATAM CI  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7162-5  
 Bolsa Offshore : —  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 25/05/09  
 Próxima Renovación (1) : 07/11/12  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Simón Rosinsky  
 Benchmark : MSCI EM Latin America Net USD

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings: : Nivel 1  
 ICR : Nivel 3  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 163.320

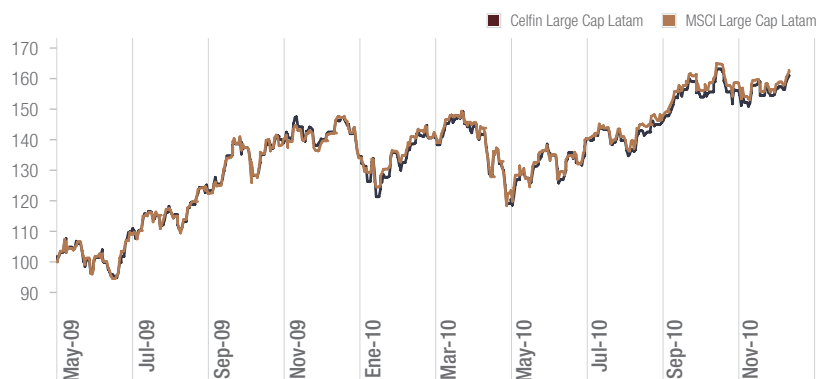
### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 0,8% anual + IVA, sobre el valor de los activos administrados.  
 Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Celfin Large Cap Latin America Fondo de Inversión está orientado a inversionistas institucionales que deseen obtener exposición a un Portfolio de acciones latinoamericanas. La política de inversiones de Celfin Large Cap Latin America apunta a superar al MSCI Latam identificando las alternativas que presenten una adecuada relación riesgo/retorno, alta posibilidad de apreciación bursátil y que muestren altos niveles de liquidez.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Celfin Capital.

### Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	13,1%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	14,7%	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	34,7%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	35,6%		

Fuente: Celfin Capital.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cia. Vale do Rio	14,0%
Petróleo Brasileiro S.A.	11,9%
América Móvil S.A. de CV	6,3%
Banco Itaú	5,5%
Banco Bradesco S.A.	4,1%
OGX Petrolo e Gas Participacoes S.A.	3,1%
Banco Santander Brasil S.A.	2,4%
Itausa	2,1%
Grupo México	2,0%
Liverpool	1,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años cada uno.

(2) Clasificación ACAFI.

# CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

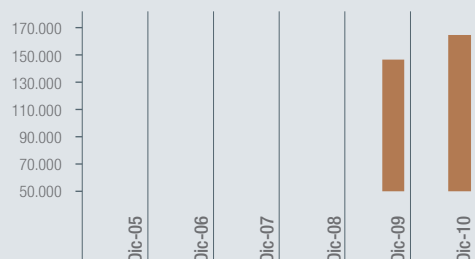
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

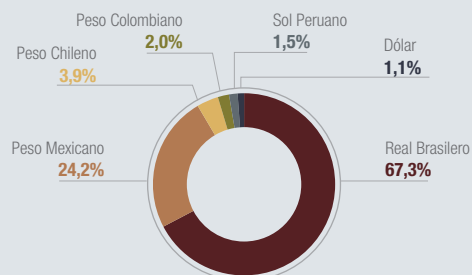


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	21,5%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	4,7%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	3,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



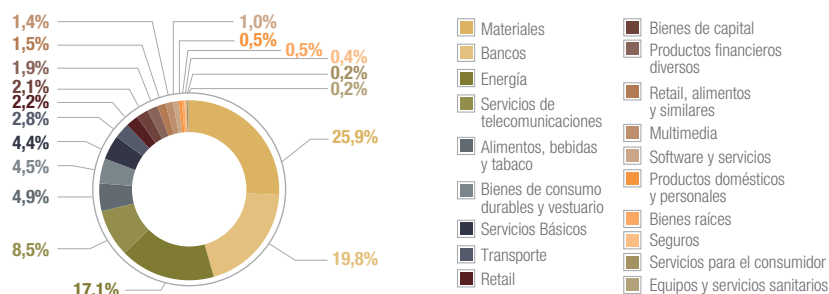
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	12,95%
AFP CUPRUM S.A. PARA FDO. PENSIÓN C	NAC	12,15%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,26%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSIÓN C	NAC	10,23%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	10,01%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,54%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	8,48%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,35%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,25%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,85%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,21%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FDO. DE PENSIÓN C	NAC	1,36%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	164.261	%
Disponible	63	0,0%
Títulos de Renta Variable	162.344	98,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	1.854	1,1%
Total pasivos + patrimonio	164.261	%
Pasivo de Corto Plazo	941	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	163.320	99,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

# CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionarios

DICIEMBRE 2010

## CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISCLA  
 Bloomberg : CELFMAS CI  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7125-0  
 Bolsa Offshore : —  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 01/07/08  
 Próxima Renovación (1) : 08/08/12  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Simón Rosinsky  
 Benchmark : MSCI EM Latin America Small Cap Net USD

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

ICR : Nivel 3  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 487,6

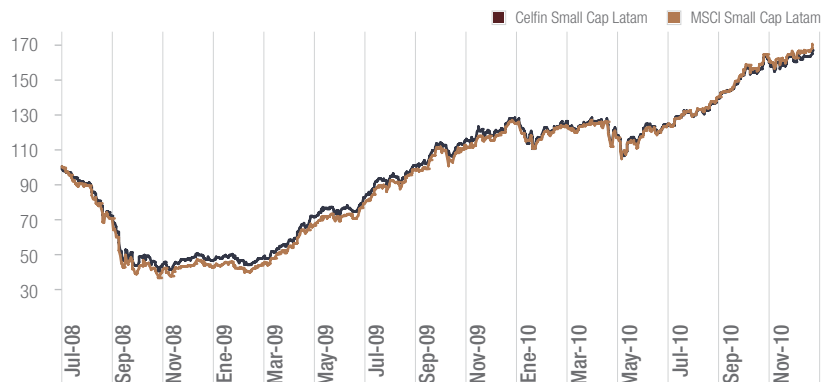
### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,19% anual (IVA incluido), sobre los activos del fondo.  
 Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Celfin Small Cap Latin America Fondo de Inversión está orientado a inversionistas institucionales que deseen obtener exposición a un Portfolio de acciones latinoamericanas con una focalización mayor en el segmento de baja capitalización medido en términos de patrimonio bursátil. La política de inversiones de Celfin Small Cap Latin America Fondo de Inversión apunta a identificar a las compañías con mayor potencial de apreciación bursátil en el rango de capitalización bursátil entre USD 300 - 2.000 Mn. dentro de los mercados latinoamericanos.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Celfin Capital.

### Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	37,3%	153,8%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	42,5%	175,4	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (*) (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	23,6%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	24,7%		

(\*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Celfin Capital.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cetip S.A.	3,7%
Empresas ICA	2,6%
Corporación Geo SAB-SER B	2,5%
Anhuanguera Educacional Part.	2,5%
Totvs S.A.	2,2%
La Polar	2,2%
Mills Estruturas e Serv. de Engenharia S.A.	2,0%
BR Properties S.A.	2,0%
Marcopolo S.A. - Pref.	1,9%
Vapores	1,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

# CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

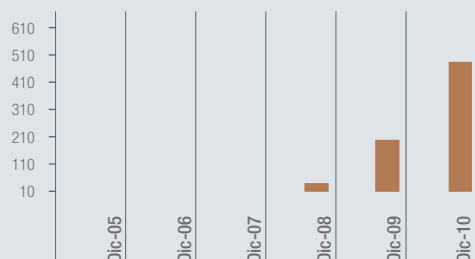
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionarios

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

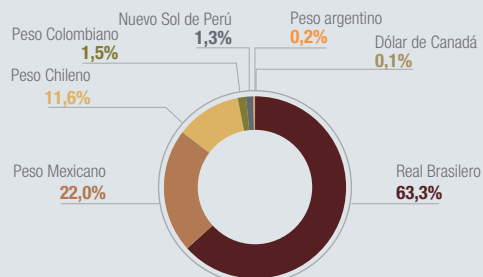


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	30,5%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	7,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	4,9%

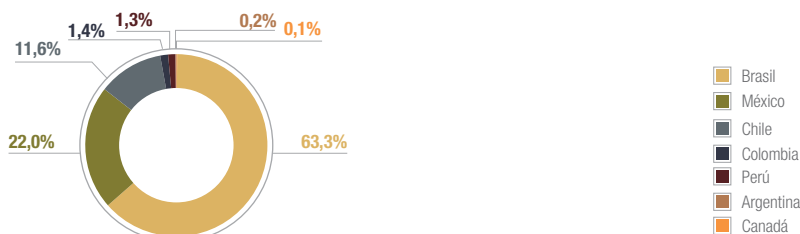
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



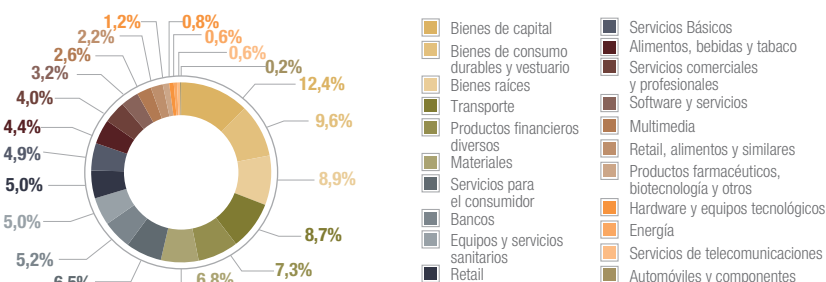
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bloomberg.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	E	12,31%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	E	10,73%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	E	9,07%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	E	8,13%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	E	7,52%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	E	7,07%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	E	6,69%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	E	6,58%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	E	6,20%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	E	4,48%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	E	4,30%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	E	3,85%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	489,4	%
Disponible	0,4	0,0%
Títulos de Renta Variable	484,0	52,8%
Títulos de Deuda	0,0	46,7%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	5,0	0,5%
Total pasivos + patrimonio	489,4	%
Pasivo de Corto Plazo	1,8	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	487,6	99,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

COMPASS GROUP CHILE S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 364 4600  
www.cgcompass.com  
contacto@cgcompass.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISCLATAM  
Bloomberg : CGSCLAT CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7109-9  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 24/10/06  
Próxima Renovación : 24/10/2012 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Carina Güerisoli  
Benchmark : MSCI Small Cap Latam Net

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

ICR : Nivel 3  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 109,3

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

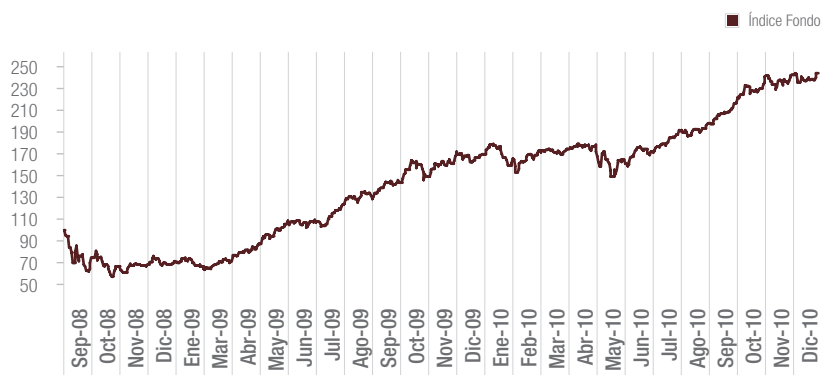
Fija: 1,071% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio del patrimonio del Fondo.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en instrumentos de capitalización emitidos por empresas de baja capitalización bursátil dentro de Latinoamérica. Empresas que al momento de la adquisición del instrumento respectivo, presenten una valorización de su patrimonio en bolsa menor a 2.000 millones de dólares o que los instrumentos de capitalización que éstas emitan formen parte del índice MSCI Small Cap Latin America.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	44,1%	145,8%	-31,0%	-	-
Rentabilidad Benchmark	42,5%	175,4%	-32,5%	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	48,7%
Rentabilidad Benchmark	-	-	164,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Totvs S.A.	4,0%
Banco Compartamos S.A. de CV	3,5%
Genomma Lab Internacional S.A. de CV	3,4%
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	2,8%
Corp GEO SAB de CV	2,7%
Anhanguera Educacional Participacoes S.A.	2,6%
Cía. Hering	2,6%
La Polar	2,5%
Marcopolo S.A.	2,4%
Marisa Lojas S.A.	2,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

## COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

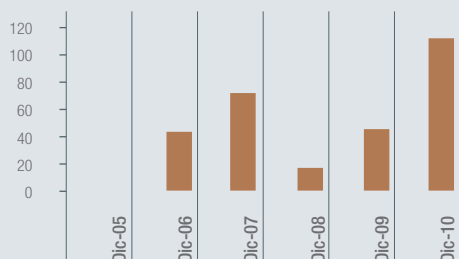
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

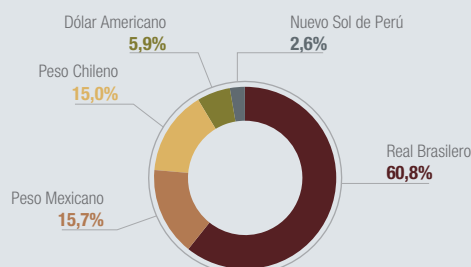


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros	:	7,0%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios	:	1,5%
» Participación Industria Fondos de Inversión	:	1,1%

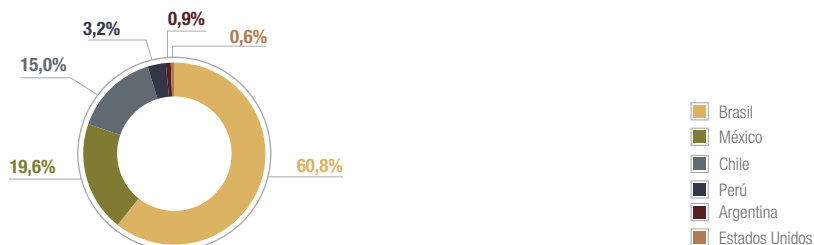
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



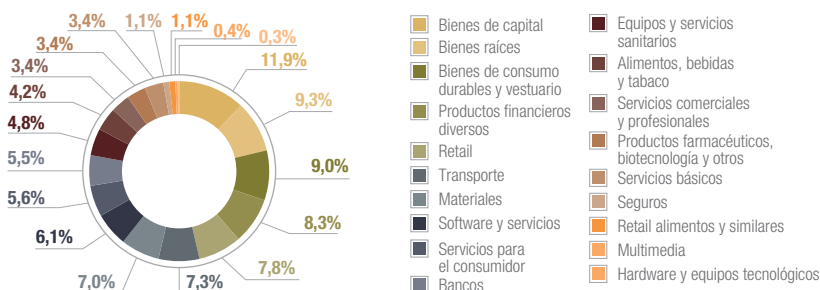
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	15,45%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	14,71%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	13,59%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	12,03%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,93%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,73%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,30%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	5,57%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	5,01%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	4,70%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	2,72%
BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	2,41%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	112,0	%
Disponible	1,4	1,2%
Títulos de Renta Variable	108,0	96,4%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	2,6	2,4%
Total pasivos + patrimonio	112,0	%
Pasivo de Corto Plazo	2,7	2,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	109,3	97,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. El Bosque Norte 0177, piso 3  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 339 8500  
www.larrainvial.com  
imontane@larrainvial.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILVBSCAP  
Bloomberg : LVBRASC CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7111-0  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 21/12/09  
Próxima Renovación (1) : 21/12/11  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : HSBC  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 235,3

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

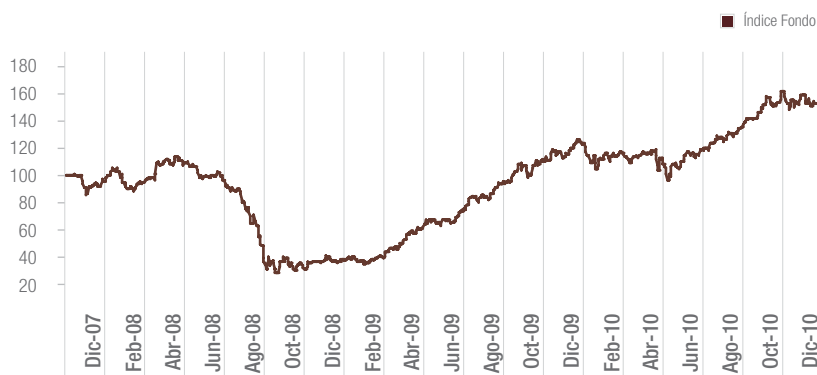
Fija: 1,19% anual (IVA incluido).  
Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo será otorgar a sus aportantes una rentabilidad de largo plazo a través de la inversión principalmente en el mercado brasilero de renta variable.

Además de lo anterior, el Fondo podrá complementar el retorno de la inversión en el largo plazo mediante la inversión en los mercados de renta fija nacional e internacional y en el mercado de renta variable nacional.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	31,8%	219,4%	-62,5%	-0,1%	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	16,2%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Totvs S.A.	7,7%
Anhanguera Educacional Part	5,1%
lochpe Maxion S.A.	4,6%
Sao Martinho S.A.	4,6%
Cesp- Companhia Energetica	4,3%
Odonto Prev S.A.	4,2%
Sul America S.A.	4,1%
Mills Estruturas	4,1%
Mpxe3	4,0%
Multiplus S.A.	3,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.



## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)



## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	14,7%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	3,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	2,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



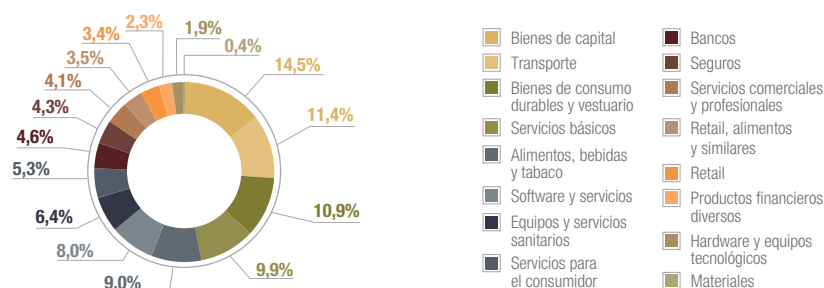
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	19,30%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	14,21%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	13,53%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	10,16%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,95%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,89%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,80%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,28%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,48%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,34%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,27%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	235,9	%
Disponible	9,3	3,9%
Títulos de Renta Variable	226,1	95,8%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,5	0,2%
Total pasivos + patrimonio	235,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0,6	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	235,3	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionarios

DICIEMBRE 2010

## LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Av. El Bosque Norte 0177, piso 15  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 339 8500  
www.larrainvial.com  
jvelasquez@larrainvial.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILVMAG2  
Bloomberg : LVMAGII CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7127-7  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 20/06/07  
Próxima Renovación : 09/05/2011 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Tomás Langlois  
Benchmark : Índice MSCI EM Latin América Small Cap

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : —  
ICR : Nivel 3  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 107,1

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,07% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.

Variable: 12% (IVA incluido) de la rentabilidad diaria acumulada del Fondo por sobre la rentabilidad acumulada de la rentabilidad diaria del Benchmark (MSCI EM Latin America Small Cap USD).

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

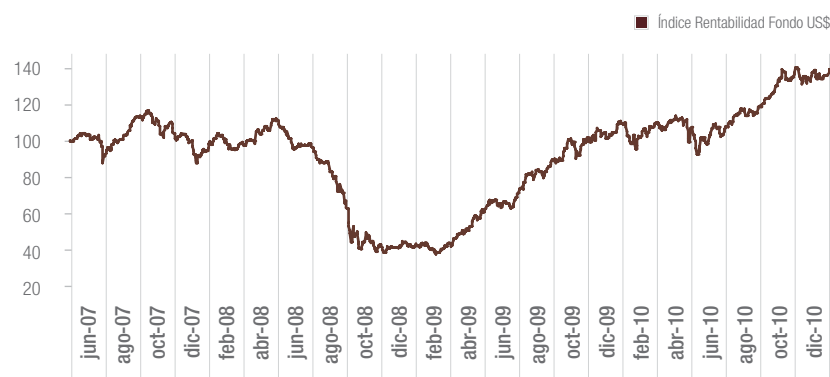
(2) Clasificación ACAFI.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo busca construir una cartera representativa de inversión en renta variable del continente americano, principalmente en acciones de emisores de pequeña y mediana capitalización bursátil en los distintos mercados de la región latinoamericana.

El objetivo es capturar el desempeño sobresaliente de este segmento a través de una cartera selectiva.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	33,3%	153,4%	-60%	3,3%	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	9,8%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Randon Participacoes S.A.	2,9%
Banco Industrial e Comercial S.A.	2,8%
GP Investments Ltd.	2,5%
Diagnosticos da America S.A.	2,4%
Genomma Lab Internacional S.A. de CV	2,2%
Parque Arauco S.A.	2,2%
Marisa Lojas S.A.	2,1%
Grupo Famsa SAB de CV	2,1%
Brasil Brokers Participacoes S.A.	2,1%
Lojas Renner S.A.	2,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II

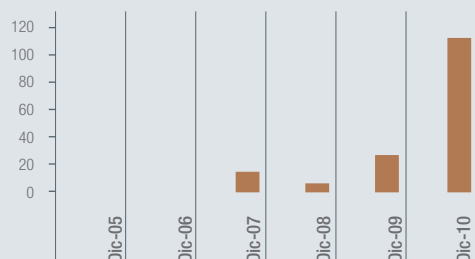
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionarios

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

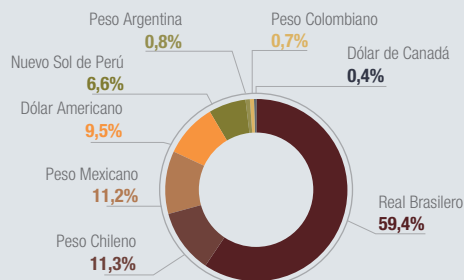


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	7,1%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	1,5%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,1%

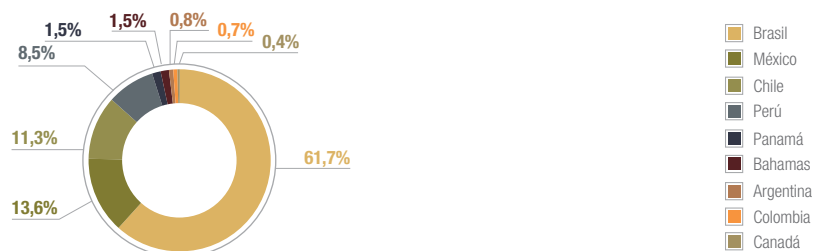
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



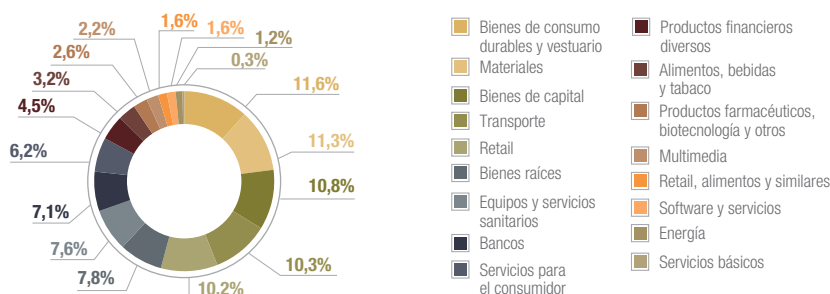
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	31,11%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,70%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	8,59%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	6,88%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,73%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A	NAC	4,14%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,10%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,81%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,52%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	2,30%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	1,97%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,25%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	112,8	%
Disponible	1,9	1,7%
Títulos de Renta Variable	108,2	96,0%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros Activos	2,6	2,3%
Total pasivos + patrimonio	112,8	%
Pasivo de Corto Plazo	5,6	5,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	107,1	95,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Presidente Riesco 5711, of. 401  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 655 3721  
www.mbi.cl  
jaleblanc@mbi.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMBIGLOB  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7171-4  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 16/12/2010  
Próxima Renovación : 29/04/2012  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Jorge Andrés Le Blanc  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 8,6

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1.785% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto del Fondo.  
Variable: 19,635% (IVA incluido), sobre el retorno anual de la cuota que exceda el 10% anual, siempre que se cumpla la condición de que el retorno acumulado desde el inicio del Fondo o desde la última vez que se cobró comisión variable, incluyendo los dividendos pagados, sea superior al 10% anualizado compuesto.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

MBI Global Fondo de Inversión es un fondo de retorno absoluto basado en análisis fundamental que invierte principalmente en acciones de empresas internacionales, acciones representativas de índices regionales y sectoriales extranjeros, y opciones y derivados, de acuerdo a lo establecido en su Reglamento Interno.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010 (*)	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	1,9%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	1,9%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

(\*) Rentabilidad período 16 de Diciembre - 31 de Diciembre 2010.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
iShares MSCI Emerging Markets	16,0%
iShares Russell 2000 Index	11,8%
SPDR S&P 500 ETF Trust	6,8%
Financial Sector SPDR Fund	6,8%
PowerShares QQQ Trust	6,7%
Vanguard MSCI European ETF	6,5%
Market Vectors Russia ETF	5,6%
iShares MSCI South Korea	4,0%
TAM S.A.	3,9%
iShares MSCI Brazil	3,8%

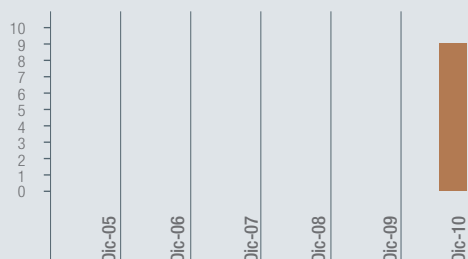
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

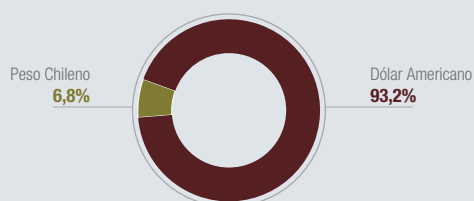


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	0,6%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,1%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

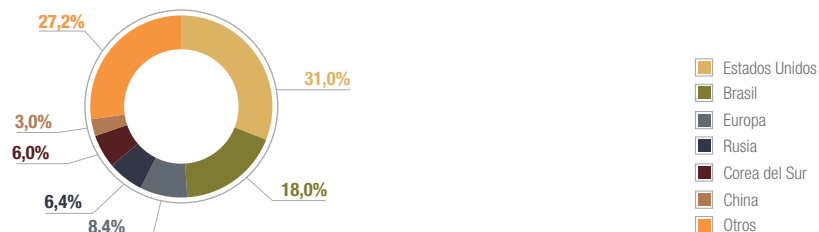
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



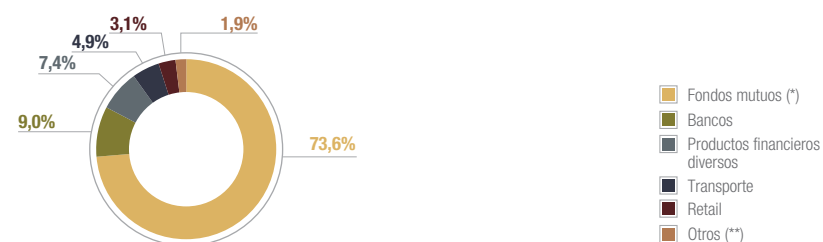
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



(\*) ETF

(\*\*) Incluye otros sectores.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES LOS CACTUS S.A.	NAC	12,54%
INVERSIONES CHESTNUT LIMITADA	NAC	11,91%
METALÚRGICA FAT LIMITADA	NAC	11,89%
INMOBILIARIA E INVERSIONES SPRING HILL LIMITADA	NAC	7,32%
INMOBILIARIA E INVERSIONES ARCO IRIS LIMITADA	NAC	7,32%
ASFALTOS VERGARA S.A.	NAC	6,26%
ORTÚZAR VICUÑA ANTONIO	NAC	5,97%
INVERSIONES GUEVARA Y CIA LIMITADA	NAC	5,93%
INVERSIONES FRIMA S.A.	NAC	5,93%
EXPORTADORA LOS LIRIOS S.A.	NAC	5,91%
MBI INVERSIONES S.A.	NAC	5,01%
RIVERA ERRÁZURIZ PIERA	NAC	2,82%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	9,1	%
Disponible	0,8	8,9%
Títulos de Renta Variable	8,3	91,0%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	9,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0,5	5,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	8,6	94,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

**MONEDA S.A.**  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICLSC  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7136-6  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 27/05/09  
Próxima Renovación : 30/11/29  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : -  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 2

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

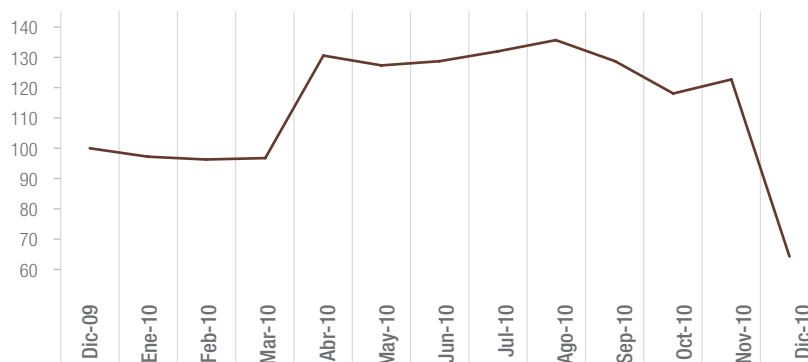
Fija: 1,428%(IVA incluido), por la cantidad de éstos que sea igual o inferior a US\$ 100.000.000 (cien millones de dólares de los Estados Unidos de América); y un 0,952% (IVA incluido), por la cantidad de éstos que exceda de US\$ 100.000.000 (cien millones de dólares de los Estados Unidos de América).

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo invertirá prioritariamente, en acciones de sociedades anónimas abiertas o corporaciones de la región latinoamericana que demuestren un alto potencial de crecimiento sostenido en el largo plazo, con un adecuado nivel de riesgo. Asimismo, en acciones de empresas constituidas fuera de la región latinoamericana que al menos el 70% de sus activos o el 70% de sus ingresos operacionales provengan de Latinoamérica.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	-35,6%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	-35,6%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Corpbanca	11,0%
Lan Airlines S.A.	10,4%
Sociedad De Inversiones Oro Blanco S.A.	10,3%
Enersis S.A.	9,9%
Salfacorp S.A.	9,9%
Sonda S.A.	9,7%
Antarchile S.A.	7,9%
Empresa Nacional De Electricidad S.A.	7,8%
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	7,8%
Embotelladora Andina S.A. Serie B	7,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

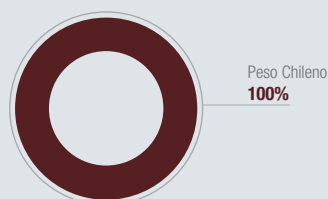


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	0,3%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	0,1%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

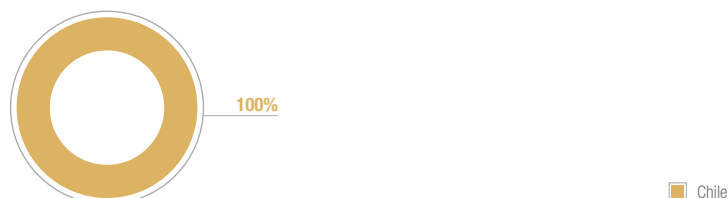
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



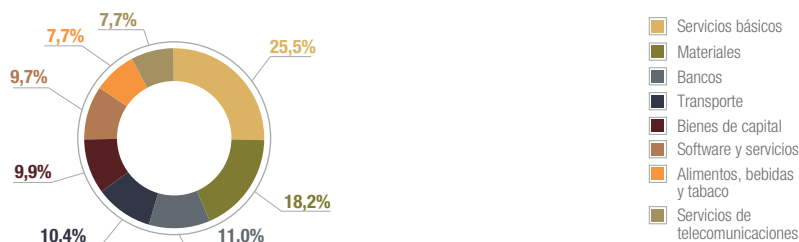
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	100,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	5,0	%
Disponible	1,0	20,0%
Títulos de Renta Variable	4,0	80,0%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	5,0	%
Pasivo de Corto Plazo	3	60,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2	40,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## MONEDA S.A.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: [56 2] 337 7900

www.moneda.cl

info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMSC  
 Bloomberg : CFIMSCL CI  
 ISIN : CL0000002817  
 RUT SVS : 7135-8  
 Bolsa Offshore : —  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 27/05/08  
 Próxima Renovación : 30/06/2028 (1)  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Alejandro Olea  
 Benchmark : MSCI Latin America Small Cap

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 3  
 Fitch Ratings : Nivel 2  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 357,4

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

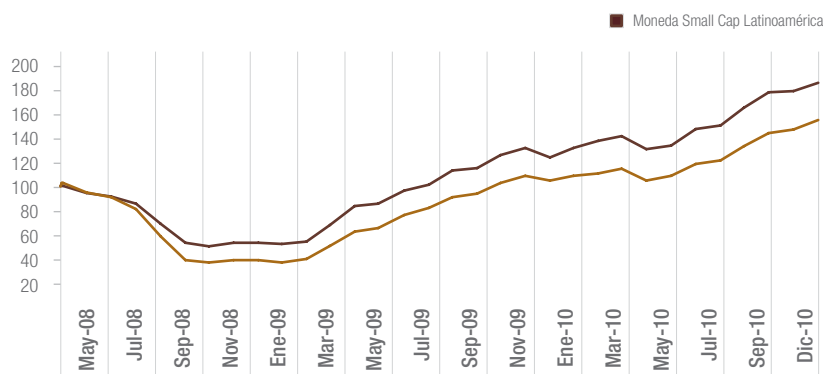
Fija: 0,95% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio del Fondo.

Variable: 14,28% (IVA incluido) de la rentabilidad del Fondo por sobre la variación del benchmark (Índice MSCI Latin America Small Cap).

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión está orientado prioritariamente a la inversión en acciones de sociedades anónimas abiertas latinoamericanas, preferentemente de pequeña o mediana capitalización bursátil, que demuestren un alto potencial de crecimiento sostenido en el largo plazo, con un adecuado nivel de riesgo. En la inversión de los recursos del Fondo se preferirán aquellas sociedades pequeñas y medianas, entendiéndose como tales aquellas compañías que tengan patrimonio de hasta US\$3.000 millones.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	41,1%	145,0%	-46,2%	-	-
Rentabilidad Benchmark	42,5%	175,4%	-60,4%	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	27,0%
Rentabilidad Benchmark	-	-	18,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Kroton Educacional	4,0%
Banco Industrial E Comercial	4,0%
Petro Minerales	3,9%
Sare Holding S.A.	3,7%
Anhanguera Educacional Part	3,5%
Helm Bank S.A.	3,1%
Totvs S.A.	2,9%
Diagnosticos Da America S.A.	2,9%
Banco ABC Brasil S.A.	2,8%
La Polar	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de veinte años cada uno.

(2) Clasificación ACAFI.



## MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

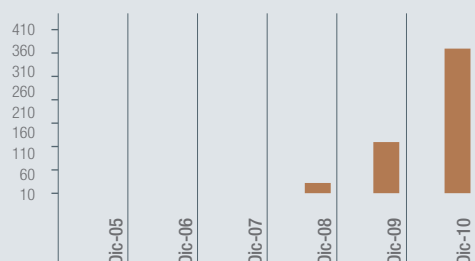
FACT SHEETS MOBILIARIO » Accionario

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

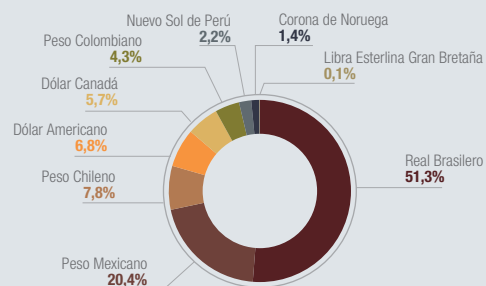


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionarios Extranjeros :	22,8%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	5,4%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	3,7%

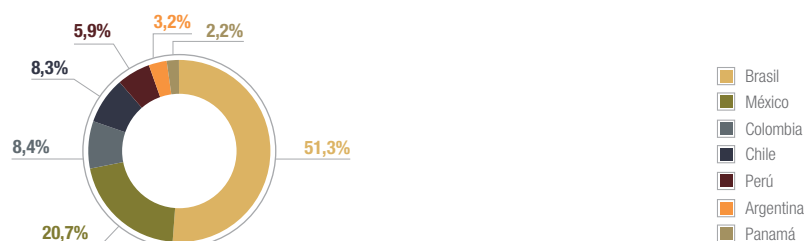
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



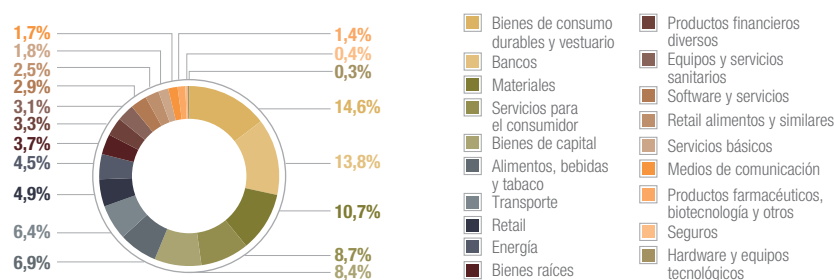
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	23,52%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSION TIPO C	NAC	9,99%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO C	NAC	9,03%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	7,34%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	7,29%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	6,93%
CONSORCIO CORREDORA DE BOLSA S.A.	NAC	4,25%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSION TIPO C	NAC	3,77%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	3,75%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,45%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	2,71%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	2,31%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	365,6	%
Disponible	0,1	0,0%
Títulos de Renta Variable	356,2	97,4%
Títulos de Deuda	2,0	0,5%
Inversiones no Registradas	0,7	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	6,6	1,8%
Total pasivos + patrimonio	365,6	%
Pasivo de Corto Plazo	8,1	2,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	357,4	97,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

# » Fact Sheets

## I. FONDOS MOBILIARIOS

### » FONDOS DE RETORNO ABSOLUTO

*Fondos de Retorno Absoluto Local:*

- 103 — Compass Absolute Return Fondo de Inversión
- 105 — MBI Arbitrage Fondo de Inversión

*Fondos de Retorno Absoluto Extranjero:*

- 107 — Moneda Retorno Absoluto Fondo de Inversión



## COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Retorno Absoluto

DICIEMBRE 2010

COMPASS GROUP CHILE S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 364 4600  
www.cgcompass.com  
contacto@cgcompass.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICOMPABS  
Bloomberg : CGABSRE CI  
ISIN : -  
RUT SVS : 7200-1  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 28/10/10  
Próxima Renovación : 28/10/2020 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Retorno Absoluto Local

Portfolio Manager : Luis Aliste  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 29.027

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

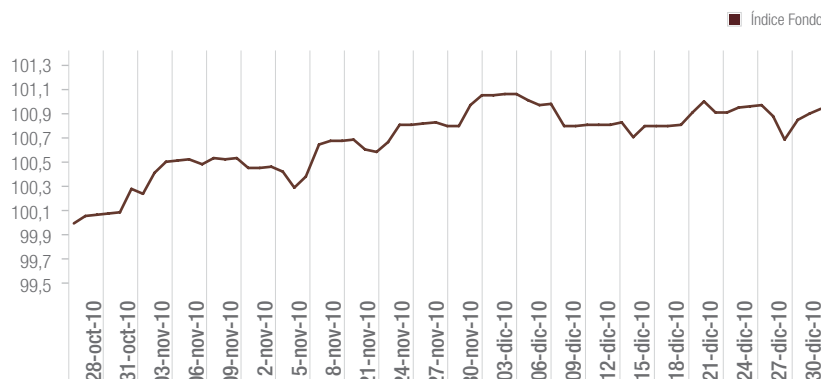
Fija: 1,19% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio promedio del Fondo.

Variable: 17,85% (IVA incluido). Es devengada diariamente y cobrada anualmente si, al cierre de cada año, la diferencia porcentual entre el Valor Cuota Final y el Mayor Valor cuota, definidos en el reglamento interno, resulta ser positiva.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo principal del Fondo será la conformación de una cartera de inversiones diversificada, la que estará compuesta principalmente por inversiones en instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales o extranjeros, registrados como valores de oferta pública en Chile o en el extranjero, pudiendo además invertir en instrumentos de capitalización y en ciertos instrumentos de deuda no registrados como valores de oferta pública, ya sea en mercados emergentes y/o desarrollados.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	0,9%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	5,5%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Tam S.A.	8,0%
Banco CorpBanca	7,5%
Banco Security	6,5%
Banco Chile	5,5%
Compañía General de Electricidad S.A.	4,8%
Banco Santander	4,1%
Coopeuch	3,4%
IFH Perú Ltd.	3,2%
Banco Estado	3,2%
Cemex SAB de CV	3,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de cinco años.

(2) Clasificación ACAFI.

## COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN

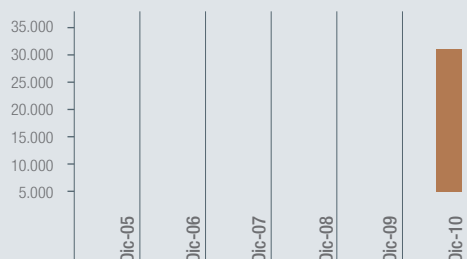
FACT SHEETS MOBILIARIO » Retorno Absoluto

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

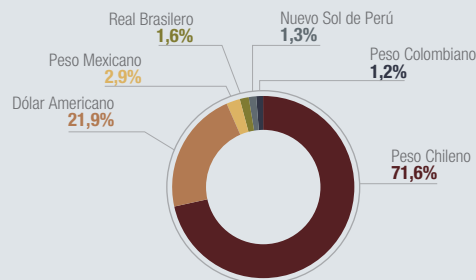


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Retornos Absoluto Local	:	27,3%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios	:	0,9%
» Participación Industria Fondos de Inversión	:	0,7%

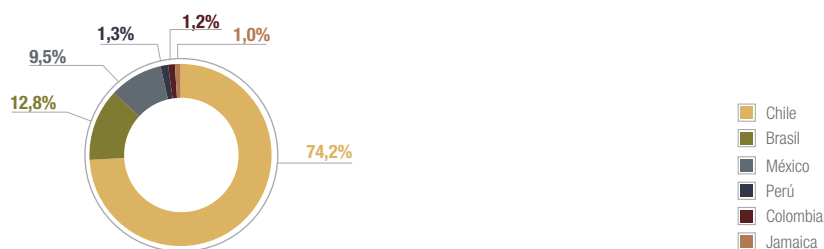
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



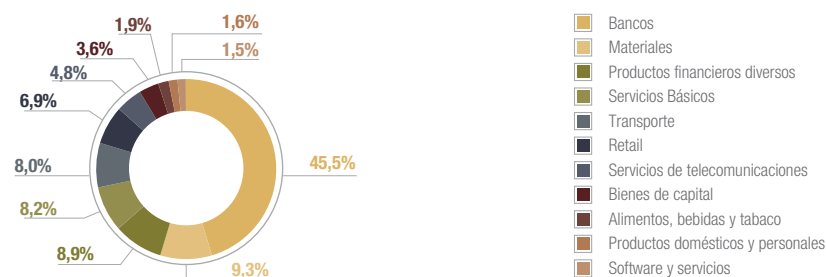
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	78,42%
NEVASA RETORNO ABSOLUTO FIP	NAC	3,26%
EL MIRADOR S.A.	NAC	2,26%
RENTAS SAN ESTEBAN LIMITADA	NAC	1,59%
INVERSIONES EL CONVENTO LIMITADA	NAC	1,57%
INVERSIONES COSTANERA S.A.	NAC	1,57%
ABSOLUTE RETURN III FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	1,51%
COMERCIAL E INVERSIONES SANTA VIRGINIA LIMITADA	NAC	1,46%
ABSOLUTE RETURN II FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	1,43%
INVERSIONES FERRARA LIMITADA	NAC	1,13%
INMOBILIARIA IZQUIERDO LIMITADA	NAC	0,86%
INVERSIONES LOS CASTAÑOS S.A.	NAC	0,79%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	30.802	%
Disponible	793,5	2,6%
Títulos de Renta Variable	3.896,9	12,7%
Títulos de Deuda	25.152,9	81,7%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	958,6	3,1%
Total pasivos + patrimonio	30.802	%
Pasivo de Corto Plazo	1.774	5,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	29.028	94,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Retorno Absoluto Nacional

DICIEMBRE 2010

## MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Presidente Riesco 5711, of. 401  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 655 3706  
www.mbi.cl  
humberto.munoz@mbi.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMBIARB  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7089-0  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 18/10/2004  
Próxima Renovación (1) : 29/04/2012  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Retorno Absoluto Local

Portfolio Manager : Humberto Muñoz  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 78.711

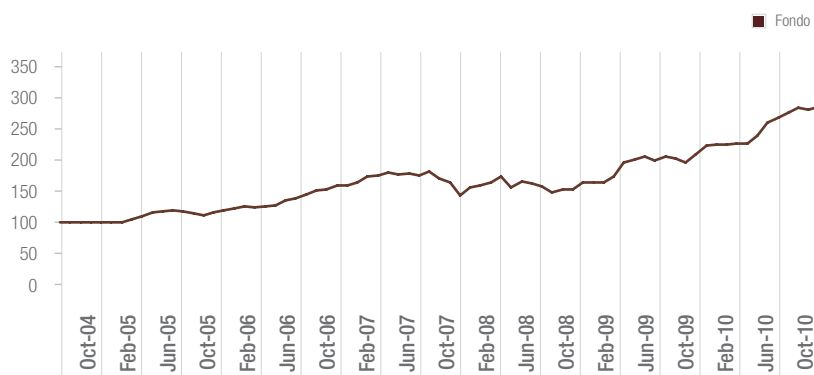
## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1.79% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto del Fondo.  
Variable: 19,64% (IVA incluido), sobre el retorno anual de la cuota que exceda el 10% anual, siempre que se cumpla la condición de que el retorno acumulado desde el inicio del Fondo o desde la última vez que se cobró comisión variable, incluyendo los dividendos pagados, sea superior al 10% anualizado compuesto.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

MBI Arbitrage Fondo de Inversión es un fondo de retorno absoluto que basado en análisis fundamental invierte principalmente en acciones de empresas chilenas. No obstante y de acuerdo a lo establecido en su Reglamento Interno, el Fondo está facultado para invertir en una amplia gama de instrumentos financieros, tanto en Chile como en el extranjero.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	36,9%	36,9%	-7,1%	7,2%	38,3%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	20,3%	20,9%	18,2%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Gener	21,0%
Chile	9,7%
Vapores	9,4%
Andina-A	8,3%
Colbún	6,6%
Habitat	4,5%
La Polar	4,4%
Ripley	4,0%
Provida	4,0%
BCI	3,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de un año.

(2) Clasificación ACAFI.

## MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN

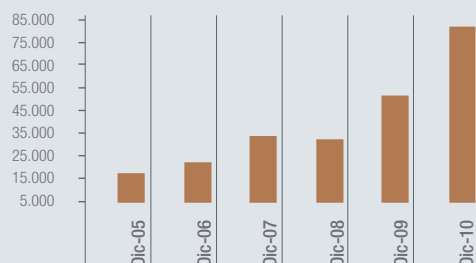
FACT SHEETS MOBILIARIO » Retorno Absoluto Nacional

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

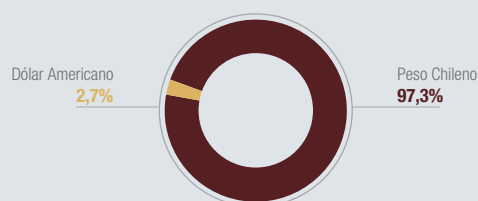


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos de Retornos Absoluto Nacional :	100,0%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	2,4%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,7%

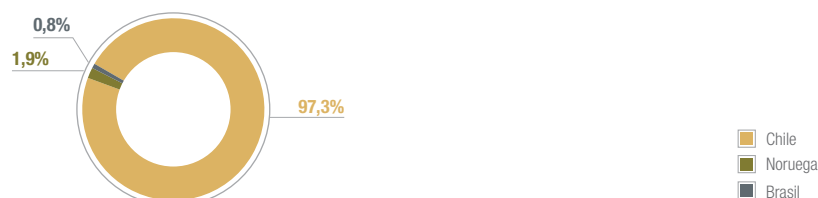
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



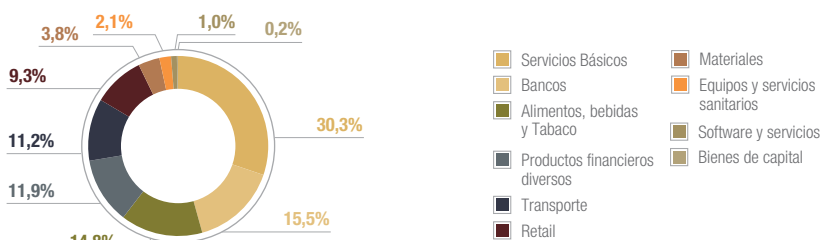
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES CAUNAHUE LIMITADA	NAC	11,79%
LOS VASQUITOS S.A.	NAC	11,65%
INDUMOTORA AUTOMOTRIZ S.A.	NAC	6,54%
INVERSIONES PITAMA S.A.	NAC	6,16%
INVERSIONES COSTA VERDE LTDA. COMPAÑÍA EN COMANDITA	NAC	5,72%
DUCASSE COMERCIAL LTDA.	NAC	5,22%
GI INVERSIONES LTDA.	NAC	4,11%
INVERSIONES BUTAMALAL S.A.	NAC	3,28%
INVERSIONES COWIE CHILE LTDA.	NAC	2,79%
INVERSIONES ANDYARA S.A.	NAC	2,55%
SOCIEDAD COMERCIAL DE SERVICIOS E INV. LTDA.	NAC	2,11%
INVERSIONES RAÍZ LTDA.	NAC	2,11%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	82.226	%
Disponible	2.136	2,6%
Títulos de Renta Variable	74.963	91,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros (*)	5.127	6,2%
Total pasivos + patrimonio	82.226	%
Pasivo de Corto Plazo	3.515	4,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	78.711	95,7%

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

(\*) Incluye dividendos por cobrar, deudores varios e intereses por cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS MOBILIARIO » Retorno Absoluto

DICIEMBRE 2010

## MONEDA S.A.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMRA  
Bloomberg : MRTABS CI  
ISIN : FL0000001884  
RUT SVS : 7099-8  
Bolsa Offshore : —  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 25/05/06  
Próxima Renovación : 31/12/2030 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Retorno Absoluto Extranjero

Portfolio Manager : Juan Luis Rivera  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
Fitch Ratings : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 229,9

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

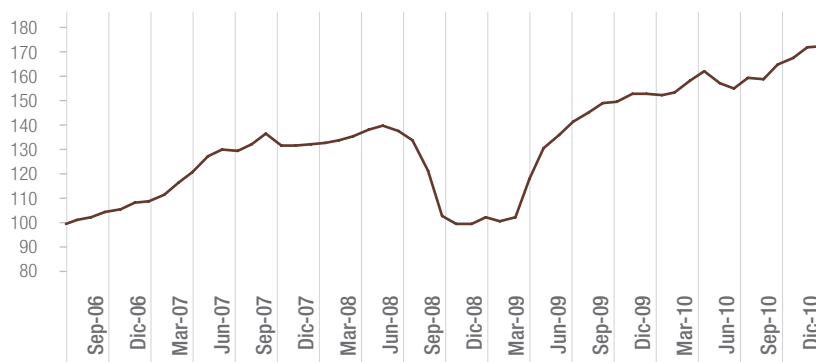
Fija: 1,49% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio si éste es menor a US\$ 100 millones. 1,19% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio si éste es mayor a US\$ 100 millones.

Variable: 14,28% (IVA incluido) sobre una rentabilidad en exceso de Libor + 2% anual.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo busca generar retornos estables de largo plazo a través de la inversión en acciones y deuda, tanto pública como privada, de compañías latinoamericanas o con la mayor parte de sus operaciones en Latinoamérica. La política de inversión es esencialmente flexible y orientada a capturar oportunidades de inversión específicas, con un énfasis en activos de difícil acceso. El Fondo invierte mediante estrategias como Event Driven, Relative Value, Distress, etc.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	12,8%	53,6%	-24,2%	24,8%	5,2%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	9,5%	-	13,5%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES (\*)

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Norte Grande S.A.	10,0%
Soc. Química y Minera de Chile S.A.	7,2%
Tam S.A.	4,5%
Controladora Comercial Mexicana SAB de CV	3,8%
Termocandelaria Power Ltd.	3,7%
Petrominerales Ltd.	3,4%
Banvida S.A.	3,4%
Brasil Telecom S.A.	3,0%
Lan Airlines S.A.	3,0%
Cia Minera Autlan SAB de CV	2,8%

(\*) Incluye posiciones largas y cortas.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de 20 años.

(2) Clasificación ACAFI.



## MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

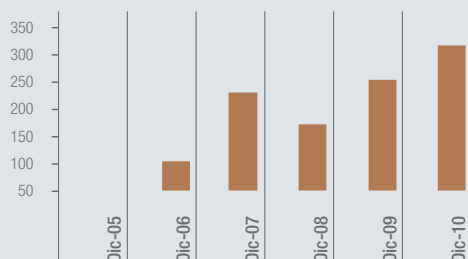
FACT SHEETS MOBILIARIO » Retorno Absoluto

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

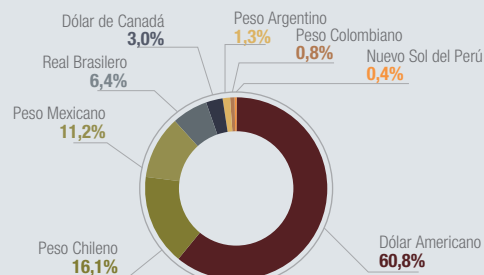


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Retornos Absoluto Extranjero	:	81,1%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios	:	4,3%
» Participación Industria Fondos de Inversión	:	3,2%

Fuente: FECU.

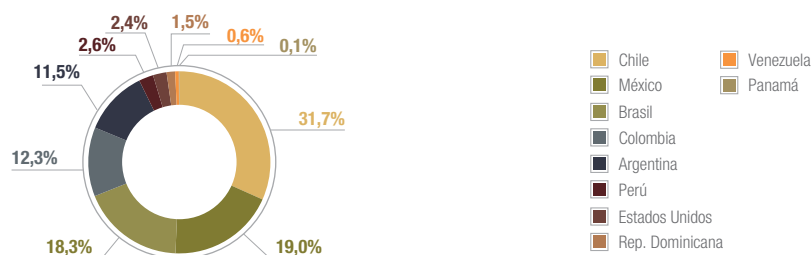
## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Exposición neta por monedas.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

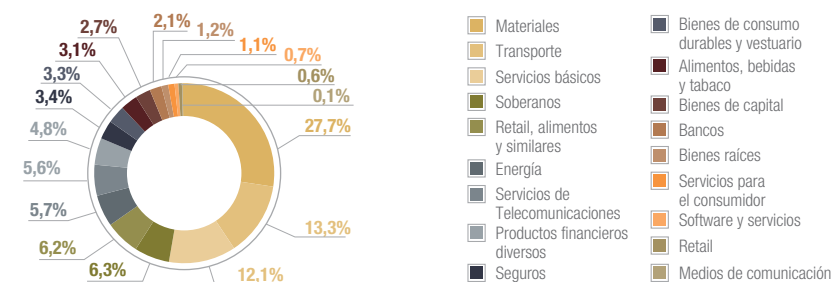
## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Exposición gross por país.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Exposición gross por sector.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	44,97%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	12,07%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	6,67%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	4,95%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,77%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	3,49%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,78%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,50%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,50%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,43%
CHILEMARKET S.A. CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,63%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,53%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	317,9	%
Disponible	26,0	8,2%
Títulos de Renta Variable	143,1	45,0%
Títulos de Deuda	71,3	22,4%
Inversiones no Registradas	10,4	3,3%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros (*)	67,0	21,1%
Total pasivos + patrimonio	317,9	%
Pasivo de Corto Plazo	88,6	27,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	229,3	72,1%

(\*) Incluye Anticipos Promesa de Compra, Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

# » Fact Sheets

## II. FONDOS INMOBILIARIOS



# » Fact Sheets

## II. FONDOS INMOBILIARIOS

### » FONDOS INMOBILIARIOS DE RENTAS

- 113 — Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión (1)
- 115 — Celfin Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión
- 117 — Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias
- 119 — Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas Fundación
- 121 — Moneda Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión



## AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN (1)

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

## ADMINISTRADORA AURUS PRIVATE EQUITY S.A.(2)

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501  
Comuna: Vitacura  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 498 1300  
www.aurus.cl  
cmunoz@aurus.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : —  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha inicio de Operaciones : 03/09/08  
Próxima Renovación : —  
Tipo de Fondo (3) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Roberto Koifman G.  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO (4) : MM\$ 16.544,36

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Mensual es un doceavo del 1% del valor total de los aportes suscritos y pagados, expresados en UF, calculados al último día hábil del mes anterior, más IVA.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene por objeto principal la inversión en una cartera diversificada de activos inmobiliarios que cumplan con la condición de generar una renta periódica. El Fondo podrá contratar créditos con instituciones financieras hasta por 1 vez su patrimonio. La inversión del Fondo estará orientada a estructurar una cartera de inversiones diversificada y balanceada, ya sea por deudores individuales, por la actividad económica de ellos, por el tipo de activo y su ubicación geográfica. Con este objetivo se adquirirán principalmente propiedades, situadas en Chile, en ubicaciones comerciales, de equipamiento, de esparcimiento e industrias.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	9,2%	0,6%	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	-		

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	1.396,4	270,2	-
	% valor cuota	8,4%	1,8%	-
Utilidad realizada	MM\$	1.510	325,4	-
Utilidad no realizada	MM\$	408	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-521,8	-82,6	-
	% valor cuota	-3,2%	-0,5%	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	-	27,4	-
	% valor cuota	-	0,2%	-
Dividendos	\$ / cuota	1.289,5	278,7	-
	% valor cuota	5,9%	1,3%	-

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Edificio Horizontes- Av. Del Valle Sur N° 534, Huechuraba, Santiago. RM.	17,2%
Edificio Esmeralda- Calle Esmeralda N° 340. Iquique. I Región.	15,9%
Los Conquistadores N° 2345 - Providencia, RM.	11,1%
Strip Center Irarrázaval- Av. Irarrázaval N° 4949, Ñuñoa, RM.	10,7%
Strip Center Luis Pasteur- Luis Pasteur N° 5515, Vitacura. RM.	9,7%

(1) El 10 de Junio de 2011 el Fondo cambia de Privado a Público.

(2) Con fecha 10 de junio de 2011 la administradora cambia a Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

(3) Clasificación ACAFI.

(4) Patrimonio suscrito y comprometido.

## AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN

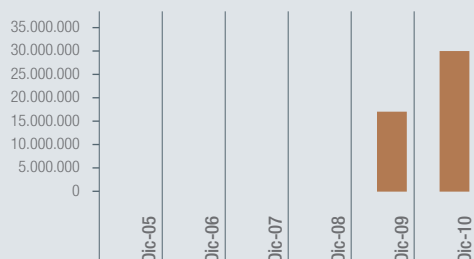
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

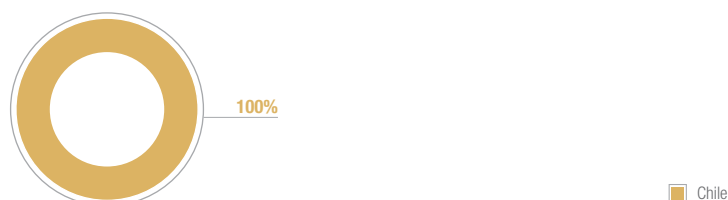
## ACTIVOS ADMINISTRADOS (1)

(Millones de pesos de cada período)



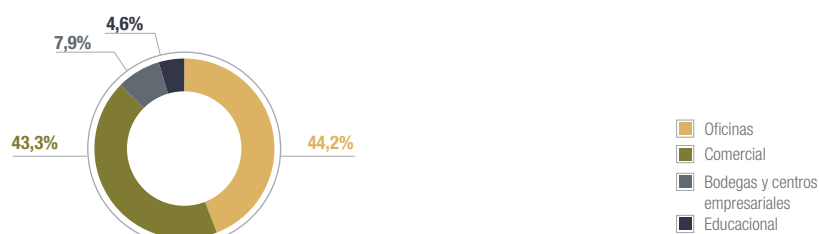
Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	29.951	%
Disponibles	782	2,6%
Títulos de Renta Variable	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Inversiones Inmobiliarias	26.296	87,8%
Otros (*)	2.873	9,6%
Total pasivos + patrimonio	29.951	%
Pasivo de Corto Plazo	5.392	18%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	8.014	27%
Patrimonio	16.544	55%

(\*) Anticipo Promesa de Compra, Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

(1) Incluye compromisos de aporte de capital y líneas de créditos.

# CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

CELFIN CAPITAL S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721 Piso 19  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 490 5000  
www.celfin.com  
contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICELRI  
Bloomberg : CFIINMO CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7169-2  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 18/01/10  
Próxima Renovación : 23/06/15  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Augusto Rodríguez  
Benchmark : —

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : —  
Fitch Ratings : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo: No

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 34.936

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1% anual + IVA.

Variable: 20% + IVA sobre exceso de retorno estimado de UF + 8% anual.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo será la adquisición de todo tipo de propiedades inmobiliarias destinadas a la renta en Chile. Para lo anterior, el Fondo podrá participar en sociedades anónimas cerradas o fondos de inversión privados que inviertan o desarrollen dichos proyectos, como asimismo invertir directamente en bienes raíces.

El Fondo tendrá la política de comprar y/o financiar prioritariamente propiedades que estén ligadas a contratos de arriendo de largo plazo, en los cuales la mayor parte de la rentabilidad esté asociada a las rentas contratadas y no a la plusvalía de la propiedad.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010 (*)	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	3,4%	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	3,4%		

(\*) Desde el inicio de operaciones.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -44	-	-
% valor cuota	-0,1%	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 336	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 214	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -623	-	-
% valor cuota	-1,8%	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$ 29	-	-
% valor cuota	0,1%	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0	-	-
% valor cuota	0	-	-

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Torres del Parque	46,5%
Edificio Alcántara	20,2%
Edificio CCU	13,9%
Centro Comercial Plaza Barón	12,6%
Edificio El Golf 2001	6,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



# CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

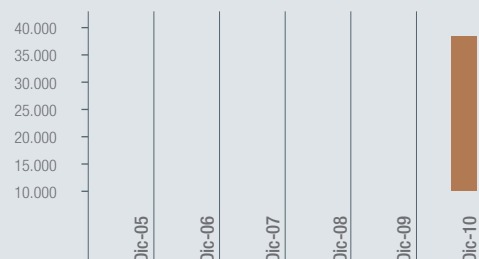
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

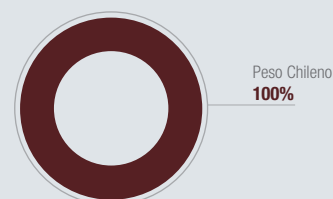


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta :	12,2%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	4,9%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,8%

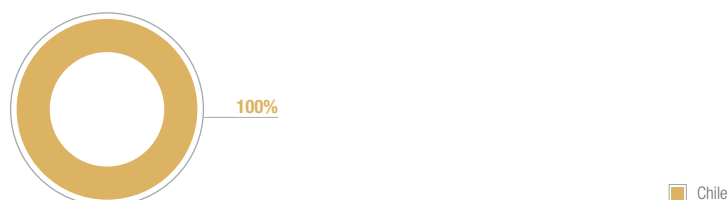
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



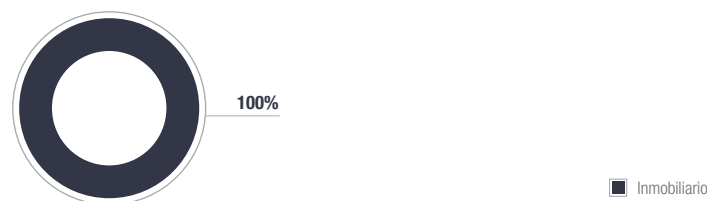
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. C DE B	NAC	81,57%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	14,46%
ASEGURADORA MAGALLANES S.A.	NAC	1,47%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,07%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,02%
BANCHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,41%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	38.360	%
Disponible	10	0,0%
Títulos de Renta Variable	900	2,3%
Títulos de Deuda	39	0,1%
Inversiones no Registradas	8.511	22,2%
Inversiones Inmobiliarias	5.208	13,6%
Otros (*)	23.691	61,8%
Total pasivos + patrimonio	38.360	%
Pasivo de Corto Plazo	304	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	3.120	8,1%
Patrimonio	34.936	91,1%

(\*) Incluye cuentas por cobrar, leasing, arriendos por cobrar, etc.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

INDEPENDENCIA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Dirección: Coyancura 2283, of. 1102  
Comuna: Providencia  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 234 4777  
www.independencia-sa.cl  
finversion@independencia-sa.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINRENTAS  
Bloomberg : CFINREN CI  
ISIN : —  
RUT SVS : 7014-9  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 20/04/95  
Próxima Renovación : 20/04/25  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Juan Pablo Grez  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 150.199

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Corresponde a la suma de las comisiones calculada para cada tramo, en consideración al valor de inversiones propias del giro inmobiliario, conforme a la siguiente escala (IVA incluido): Hasta 2 millones de UF: 1,31% anual. Entre 2 y 4 millones de UF: 1,07% anual. Sobre 4 millones de UF: 1,01% anual. Adicionalmente, 0,29% anual (IVA incluido), sobre los activos no operacionales. La comisión mínima mensual será de UF 1.785 (IVA incluido).

Variable: Un 5% del monto de la utilidad que excede una rentabilidad del ejercicio (utilidad sobre patrimonio promedio del año) del 8%, más un 1% del monto de la utilidad que excede una rentabilidad del 10%. Esto se calcula también para el último trienio.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La inversión de los recursos de Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias estará principalmente orientada a la adquisición de propiedades situadas en Chile, en zonas con perspectivas comerciales, de equipamiento, de esparcimiento y/o industriales.

Las propiedades que se adquieran serán entregadas en arrendamiento o leasing. Adicionalmente, el Fondo pondrá especial énfasis en la adquisición de propiedades que por su ubicación obtengan, en el mediano a largo plazo, una mayor plusvalía.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	11,7%	3,4%	22,5%	20,6%	9,6%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)	
Rentabilidad Fondo	12,5%		13,6%	-	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 14.442	9.839	10.430
% valor cuota	9,6%	7,2%	8,6%
Utilidad realizada	MM\$ 13.698	9.908	9.142
Utilidad no realizada	MM\$ 5.016	3.157	4.523
Gastos a cargo fondo	MM\$ -4.326	-3.215	-3.341
% valor cuota	-2,9%	-2,4%	-2,8%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$ 56	-10	106
% valor cuota	0,0%	0,0%	0,1%
Dividendos	\$ / cuota 105,00	65,00	86,00
% valor cuota	1,2%	0,8%	1,3%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Descubrimiento S.A.	13,62%
Bien Raíz 14120145, Santiago	10,13%
Limitless Horizon Ltd.	8,60%
Bien Raíz 14120007, Las Condes	4,57%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS

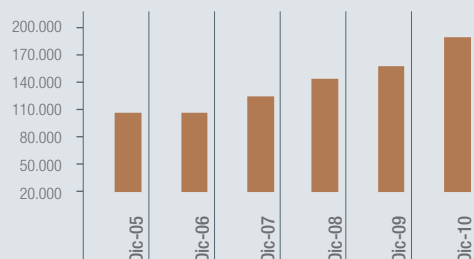
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

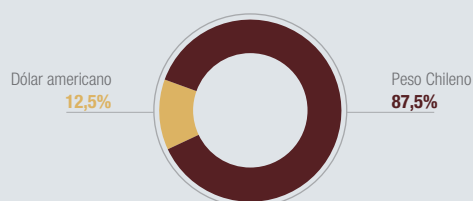


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta :	59,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	24,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	4,0%

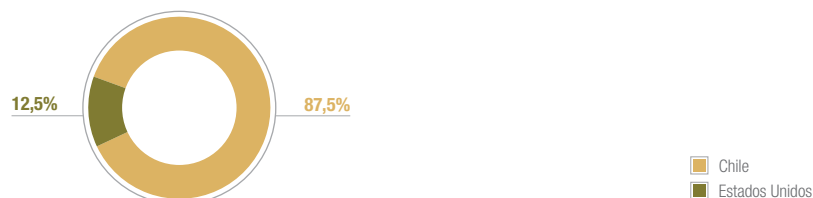
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



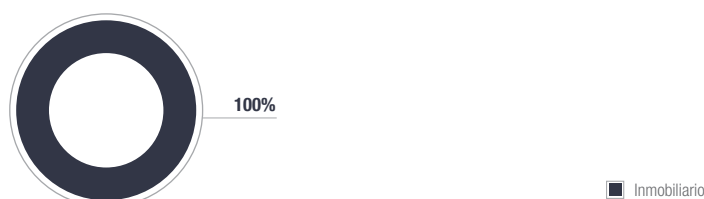
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	28,94%
AFP CUPRUM S.A PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	22,08%
AFP PROVIDA S.A PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	21,89%
AFP HABITAT S.A PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	21,62%
AFP PLAN VITAL S.A PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	4,00%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	1,05%
MAPFRE CHILE REASEGUROS S.A.	NAC	0,41%
SÁNCHEZ CHAIGNEAU FERNANDO	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	188.795	%
Disponible	101	0,1%
Títulos de Renta Variable	452	0,2%
Títulos de Deuda	2.705	1,4%
Inversiones no Registradas	35.276	18,7%
Inversiones Inmobiliarias	97.781	51,8%
Otros (*)	52.481	27,8%
Total pasivos + patrimonio	188.795	%
Pasivo de Corto Plazo	17.779	9,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	20.816	11,0%
Patrimonio	150.199	79,6%

(\*) Incluye Operaciones de Leasing, Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar, Anticipos Promesa de Compra y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

## LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: El Bosque Norte 0440, piso 6, of. 602  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 496 7200  
www.lasamericas.cl  
operaciones.afi@lasamericas.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINFUNDA  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7016-5  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 11/05/95  
Próxima Renovación (1) : 24/02/15  
Tipo de Fondo (2) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Roberto Frick del Villar  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 79.402

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Corresponde a la suma de las comisiones calculada para cada tramo, en consideración al Valor Fondo -excluyéndose caja, banco, inversiones en valores de oferta pública, deudores varios y otros- conforme a la siguiente escala (IVA incluido) (3). Hasta UF 1.499.999,99 UF:

1,61% anual. 1.500.000 UF - 2.499.999,99 UF: 1,43% anual.  
2.500.000 UF - 2.999.999,99 UF: 1,31% anual. 3.000.000 UF - 3.499.999,99 UF: 1,19% anual. 3.500.000 UF - 3.999.999,99 UF: 1,07% anual. 4.000.000 UF o más 0,89% anual.

Variable: Se determina de acuerdo a la rentabilidad anual obtenida por el Fondo (IVA incluido). Si 7% < rentabilidad ≤ 7,99%: 5,95% sobre el exceso de 7%. Si 8% < rentabilidad ≤ 8,99%: 9,52% sobre el exceso de 8%, más la remuneración del tramo anterior. Si 9% < rentabilidad; 15,47% sobre el exceso de 9%, más la remuneración del tramo anterior.

(1) Prorrogable en 10 años adicionales.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) Adicionalmente, por el valor que exceda de UF 1.000.000 y sea igual o inferior a UF 1.499.999,99 se le agregará a la comisión fija un 0,95% anual (IVA incluido).

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo Las Américas Fundación tiene como objetivo principal la generación de ingresos estables para los inversionistas mediante la inversión en activos vinculados al negocio inmobiliario, por medio de la explotación de cementerios parque, arrendamientos y leasing de oficinas y locales comerciales. Adicionalmente, invierte en desarrollo de proyectos inmobiliarios (desarrollo de loteos residenciales), como una forma de generar rentabilidades mayores.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	3,7%	-3,6%	11,4%	18,0%	5,0%
	Ultimos 3 años (anualizada)		Ultimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	3,7%		6,7%		11,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	2.819	-654	1.591
	% valor cuota	3,6%	-0,8%	2,1%
Utilidad realizada	MM\$	2.478	2.451	2.142
Utilidad no realizada	MM\$	1.018	-1.934	496
Gastos a cargo fondo	MM\$	-936	-1.057	-1.033
	% valor cuota	-1,2%	-1,4%	-1,4%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	259	-113	-14
	% valor cuota	0,3%	-0,1%	0,0%
Dividendos	\$ / cuota	45	52,6	41,2
	% valor cuota	2,7%	3,0%	2,4%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Parcelas 35,50,53,D2-3 El Molino	16,7%
Camilo Henríquez 4673	9,5%
Chorrillos 689	8,2%
Manquehue O'Connell	8,2%
Puerto Varas	7,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN

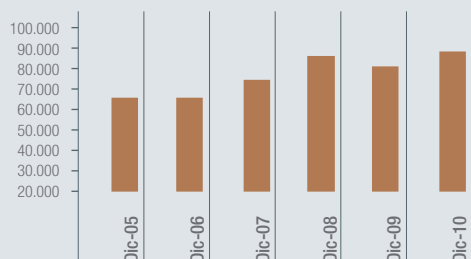
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

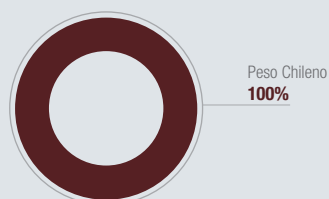


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta :	27,6%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	10,8%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,9%

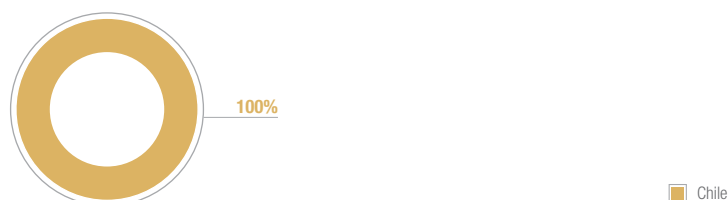
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



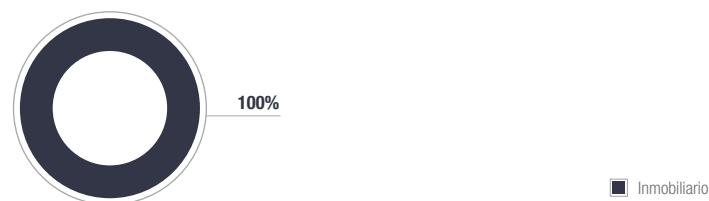
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bloomberg.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP POVIDA S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	34,99%
AFP HABITAT S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	21,87%
AFP CAPITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	21,87%
AFP PLAN VITAL S.A. P/PENSIONES	NAC	11,69%
PENTA VIDA CÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	9,55%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	88.350	%
Disponible	310	0,4%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	583	0,7%
Inversiones no Registradas	10	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	77.932	88,2%
Otros (*)	9.516	10,8%
Total pasivos + patrimonio	88.350	%
Pasivo de Corto Plazo	8.857	10,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	90	0,1%
Patrimonio	79.402	89,9%

(\*) Incluye Cuentas por Cobrar, Deudores Varios, Arriendos por Cobrar y Activo Diferido.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

TOESCA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMRI  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7155  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 12/01/10  
Próxima Renovación : 12/01/25  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : —  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
Fitch Ratings : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 1

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a éste, una comisión fija mensual (la "Comisión Fija Mensual") cuya cuantía será el equivalente a un doceavo del 1,19% del Activo total del Fondo.

Variable: Ascenderá al 29,75% IVA incluido, del Monto Distribuible que exceda al 8% de los Aportantes.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo del fondo es obtener una alta valorización de los aportes en el plazo de duración del Fondo, mediante su inversión en activos vinculados al riesgo inmobiliario: bienes raíces ubicados en Chile y en el extranjero, mutuos hipotecarios endosables, acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y cuotas de Fondos de Inversión privados, cuyo objeto único sea el negocio inmobiliario e infraestructura.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010 (*)	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	-35,9%	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	-35,9%		

(\*) Desde la fecha de inicio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-60,6%	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 0	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 0	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-56,0%	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-4,6%	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0	-	-
% valor cuota	0	-	-

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Renta

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

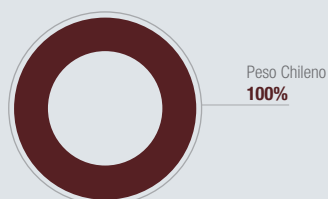


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta :	0,0%

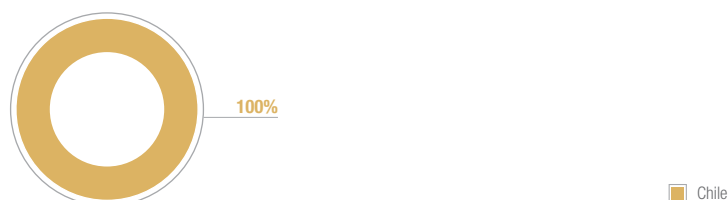
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



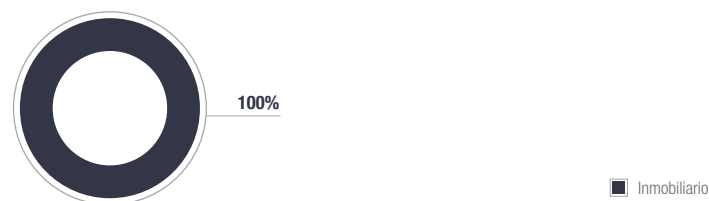
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	100,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	2	%
Disponible	2	100,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	2	%
Pasivo de Corto Plazo	1	35,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1	64,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## II. FONDOS INMOBILIARIOS

### » FONDOS INMOBILIARIOS DE DESARROLLO

- 125 — Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario II
- 127 — Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario III
- 129 — Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV
- 131 — Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario
- 133 — BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión
- 135 — Fondo de Inversión Santander Desarrollo Inmobiliario V
- 137 — Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario II
- 139 — Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario III
- 141 — Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario IV
- 143 — Fondo e Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmobiliario VI
- 145 — Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmobiliario VII
- 147 — Moneda Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión
- 149 — Moneda Desarrollo Inmobiliario II Fondo de Inversión
- 151 — Moneda Desarrollo Inmobiliario III Fondo de Inversión





## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 661 2483  
www.banchileinversiones.cl  
banlinea@banchile.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBACHIN2  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7095-5  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 09/01/06  
Próxima Renovación : 31/03/11  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : David Cohen  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 4.642

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,79% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio promedio del Fondo.

Variable: Por el exceso de rentabilidad obtenida por el Fondo sobre la tasa implícita de los Bonos del Banco Central en Unidades de Fomento (BCU) a cinco años, de acuerdo a la siguiente escala (IVA incluido):

BCU + 0% < Rentabilidad ≤ BCU + 2%: 11,9%, más  
BCU + 2% < Rentabilidad ≤ BCU + 4%: 17,85%, más  
BCU + 4% < Rentabilidad ≤ BCU + 6%: 21,42%, más  
BCU + 6% < Rentabilidad: 23,8%

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario II serán invertir sus recursos en activos inmobiliarios en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de construcción y desarrollo de bienes raíces, ya sea mediante la participación en sociedades con terceros que aporten la gestión del negocio o mediante su ejecución directa.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	8,2%	0,1%	17,6%	4,6%	2,4%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	8,4%		6,4%		-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	250	110	334
	% valor cuota	5,4%	2,5%	7,9%
Utilidad realizada	MM\$	437	268	234
Utilidad no realizada	MM\$	9	-64	318
Gastos a cargo fondo	MM\$	-123	-108	-156
	% valor cuota	-2,7%	-2,4%	-3,7%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	-73	14	-61
	% valor cuota	-1,6%	0,3%	-1,5%
Dividendos	\$ / cuota	1.259	0,0	0,0
	% valor cuota	5,7%	0,0%	0,0%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Avda. Doce de Febrero N° 1.751 - San Felipe	11,7%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II

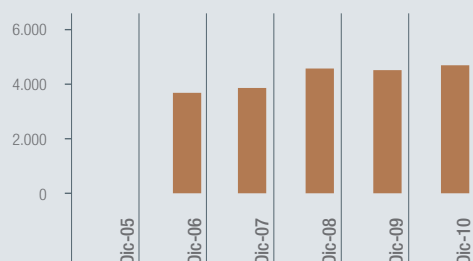
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

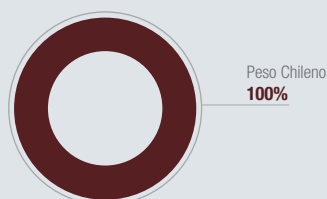


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	5,4%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,6%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

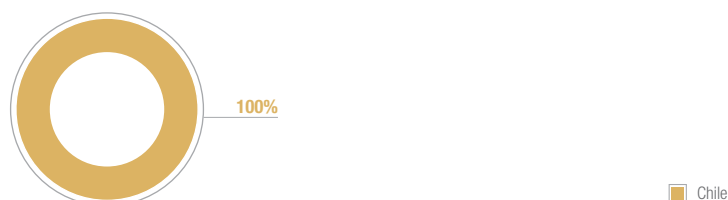
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



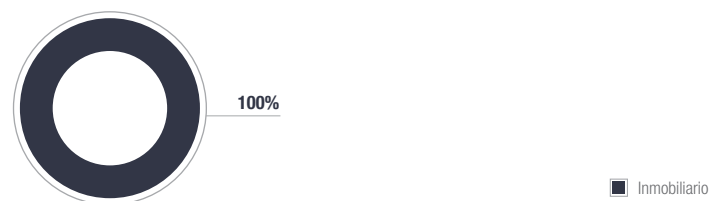
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INMOBILIARIA SANTA ELENA LTDA.	NAC	5,58%
VILLAR HNOS. S.A.	NAC	5,58%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	4,85%
FUNDACIÓN HNOS. ARAYA JERIA	NAC	4,19%
FERNANDO GONZÁLEZ PESSE	NAC	3,18%
MANZANO Y CIA. LTDA.	NAC	2,79%
RICARDO VILLARROEL BURGOS	NAC	2,23%
ASES. MARÍTIMAS Y COM. LTDA.	NAC	2,03%
INÉS ESCOBAR GUZMÁN	NAC	1,92%
INV. LOS LINGUES LTDA.	NAC	1,66%
INVERSORA LOS NOTROS S.A.	NAC	1,50%
ANA LATHROP EMALDIA	NAC	1,39%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	4.675	%
Disponible	27	0,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	4.102	87,8%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	545	11,7%
Otros	0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	4.675	%
Pasivo de Corto Plazo	32	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	4.642	99,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 661 2483  
www.banchileinversiones.cl  
banlinea@banchile.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBACHIN3  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7129-3  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 18/10/07  
Próxima Renovación : 30/06/11  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : David Cohen  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 4.487

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,96% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio del Fondo respecto de los activos inmobiliarios (2).

0,54% (IVA incluido), sobre el patrimonio del fondo excluido los activos inmobiliarios.

Variable: Por el exceso de rentabilidad obtenida por el Fondo sobre la tasa implícita de los Bonos del Banco Central en Unidades de Fomento (BCU) a cinco años, de acuerdo a la siguiente escala (IVA incluido):

BCU (3) + 0% < Rentabilidad ≤ BCU + 2%: 11,9%, más  
BCU + 2% < Rentabilidad ≤ BCU + 4%: 17,85%, más  
BCU + 4% < Rentabilidad ≤ BCU + 6%: 21,42%, más  
BCU + 6% < Rentabilidad : 23,8%

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Letras hipotecarias; Bonos e instrumentos securitizados de empresas inmobiliarias y de infraestructura; Cuotas de fondos de inversión privado cuyo objeto sea la inversión en activos inmobiliarios para su desarrollo; Efectos de comercio emitidos por empresas inmobiliarias o de infraestructura; Bienes raíces ubicados en Chile; Mutuos hipotecarios endosables; Acciones de sociedades anónimas cuyo objetivo único sea el negocio inmobiliario; Cuotas o derechos en comunidades sobre bienes inmuebles ubicados en Chile.

(3) Bono Banco Central en UF a cinco años.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario III es la inversión de sus recursos en activos inmobiliarios en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación ya sea como negocio inmobiliario, mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces o bien mediante la participación en sociedades u otras formas de organización o de asociación o contratos con terceros que aporten la gestión del negocio mediante su ejecución directa.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007 (*)	2006
Rentabilidad Fondo	14,4%	1,3%	6,5%	1,0%	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	7,3%	-	-		

(\*) Rentabilidad desde 18 Octubre al 31 diciembre 2007.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 465	138	-87
% valor cuota	10,4%	3,6%	-2,3%
Utilidad realizada	MM\$ 580	48	77
Utilidad no realizada	MM\$ 121	190	32
Gastos a cargo fondo	MM\$ -201	-114	-91
% valor cuota	-4,5%	-3,0%	-2,4%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$ -35	14	-104
% valor cuota	-0,8%	0,4%	-2,8%
Dividendos	\$ / cuota 0,0	0,0	0,0
% valor cuota	0,0%	0,0%	0,0%

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Av. Manquehue Sur N° 655	20,1%
Los Olmos N° 3.199,3.295 y 3.319.	14,8%
Diagonal Teniente Cruz N° 557, la Higuera N° 4	7,8%
Calle Rivas Vicuña N° 1.214	6,2%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III

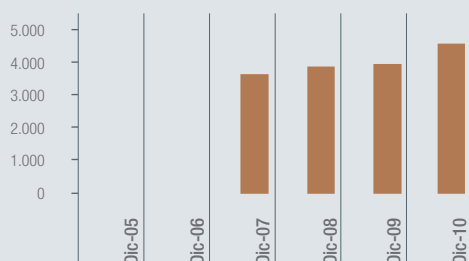
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

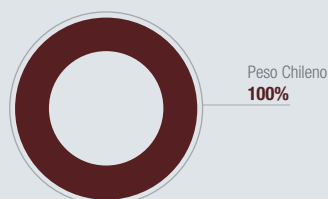


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	5,3%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,6%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

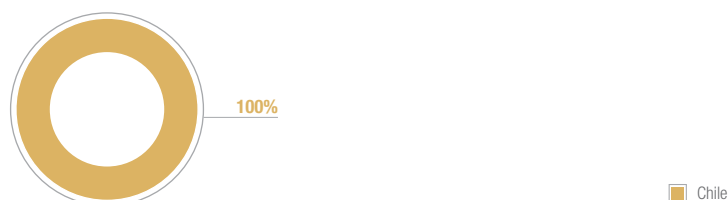
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



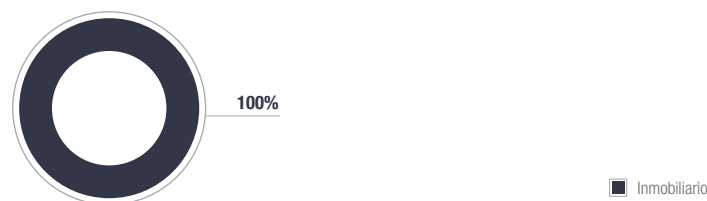
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	5,50%
ÓSCAR ORLANDO CUEVAS CONTRERAS	NAC	4,17%
MARÍA DE JESÚS ROMO LIRA	NAC	2,78%
LUCILA DEL CARMEN HEURITT CHEPILLO	NAC	2,22%
LUIS MORENO ROJAS	NAC	2,21%
INMOBILIARIA SALAZAR CROVETTO LTDA.	NAC	1,94%
MANUEL BRAVO BRAVO	NAC	1,92%
MARÍA DE LA PAZ LARRAÍN BARROS	NAC	1,67%
GONZALO LARRAÍN BARROS	NAC	1,67%
COMERCIAL E INVERSIONES SANTA VIRGINIA LTDA.	NAC	1,67%
SOC. DE INV. SÁNCHEZ DEL VILLAR LTDA.	NAC	1,64%
PROVINCIA AGUSTINA DE CHILE	NAC	1,61%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	4.584	%
Disponible	97	2,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	2.131	46,5%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	2.245	49,0%
Otros	111	2,4%
Total pasivos + patrimonio	4.584	%
Pasivo de Corto Plazo	97	2,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	4.487	97,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 661 2483  
www.banchileinversiones.cl  
banlinea@banchile.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBACHIN4  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7188-9  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 24/08/10  
Próxima Renovación : 25/08/15  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : David Cohen  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 4  
Humphreys : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 6.346

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Un 0,1633% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del fondo de cada período mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios.  
Un 0,045% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del fondo de cada período mensual, excluidas de este aquellos activos inmobiliarios.

Variable: Se devengará sólo una vez que el fondo haya distribuido a los aportantes, a título de disminución de capital y/o dividendo, una cantidad equivalente al 100% del capital pagado por la suscripción de cuotas del fondo, actualizado a una tasa real de un 8%, y corresponderá a un 35,7% (IVA incluido) de los flujos por sobre dicho retorno.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión serán invertir sus recursos en activos inmobiliarios ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación ya sea como negocio inmobiliario, mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces o bien mediante la participación en sociedades u otras formas de organización o de asociación contratos con terceros que aporten la gestión del negocio mediante su ejecución directa.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010 (*)	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	0,6%	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	0,6%		

(\*) Considerada desde inicio de operaciones.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 3	-	-
% valor cuota	0,0%	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 40	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 14	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -33	-	-
% valor cuota	-0,5%	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$ -17	-	-
% valor cuota	-0,3%	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0	-	-
% valor cuota	0,0%	-	-

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Fip Cumbres de Colón	30,4%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

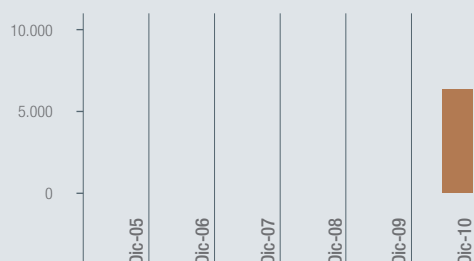
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

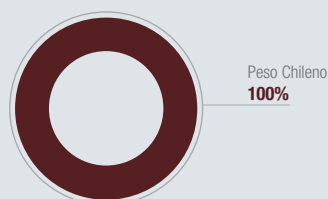


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	7,3%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,0%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

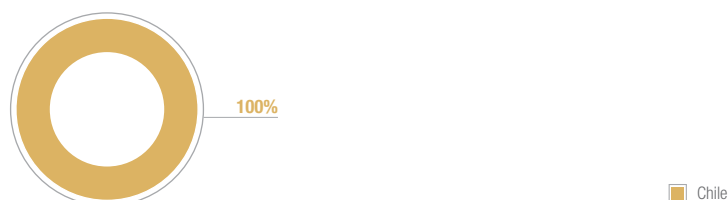
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



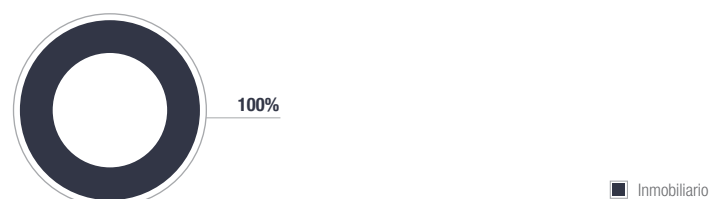
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A. (*)	NAC	71,75%
IRIBERRY ROSE-PRICE PERLA ANA	NAC	1,67%
INV. FERRO LTDA.	NAC	1,58%
GALDAMES S.A.	NAC	1,57%
PROVINCIA AGUSTINA DE CHILE	NAC	1,57%
INVERSIONES ARAL LTDA.	NAC	1,03%
VON DER MANN'S MARÍA ELENA	NAC	0,79%
PFEIL PABST RODOLFO	NAC	0,79%
FLOREZ FLOREZ VICTORIA EUGENIA	NAC	0,79%
FERNÁNDEZ CALATAYUD CARLOS	NAC	0,79%
RENTAS SUERTE CABERA LTDA.	NAC	0,69%
INVERSIONES MOBILIARIAS E INMOBILIARIAS	NAC	0,50%

(\*) Por cuenta de terceros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	6.355	%
Disponible	75	1,2%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	4.349	68,4%
Inversiones no Registradas	1.931	30,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	-	-
Total pasivos + patrimonio	6.355	%
Pasivo de Corto Plazo	9	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6.346	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Magdalena 140, piso 11  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 692 7000  
www.bci.cl/agf  
bciagf@bci.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBCIDIN1  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7124  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 02/02/07  
Próxima Renovación : 31/10/11  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Rodrigo Vildósola  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 7.290

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 2,07% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio del Fondo.

Variable: 29,75% (IVA incluido), sobre todo el exceso de rentabilidad por encima de la tasa anual implícita de un Bono Banco Central en UF a cinco años + 2%.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir sus recursos en activos inmobiliarios ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, ya sea mediante la participación en fondos de inversión privados que invierten en activos para desarrollo inmobiliario, cuotas o derechos en comunidad sobre bienes inmuebles en Chile, acciones de sociedades anónimas cuyo giro sea el negocio inmobiliario.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007(*)	2006
Rentabilidad Fondo	1,1%	-20,0%	4,3%	3,9%	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-5,5%	-	-		

(\*) Rentabilidad desde 2 de febrero - 31 diciembre 2007.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	756	-1.062	-386
	% valor cuota	10,4%	-12,7%	-4,5%
Utilidad realizada	MM\$	282	174	176
Utilidad no realizada	MM\$	716	-1.059	282
Gastos a cargo fondo	MM\$	-209	-211	-240
	% valor cuota	-2,9%	-2,5%	-2,8%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$	-32	33	-604
	% valor cuota	-0,4%	0,4%	-7,1%
Dividendos	\$ / cuota	0,0	0,0	0,0
	% valor cuota	0,0	0,0%	0,0%

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
FIP Ñuñoa Cinco	13,2%
FIP Viña del Mar	9,9%
FIP Los Olmos	7,1%
FIP Carvajal	4,7%
FIP San Ignacio	3,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



## FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO

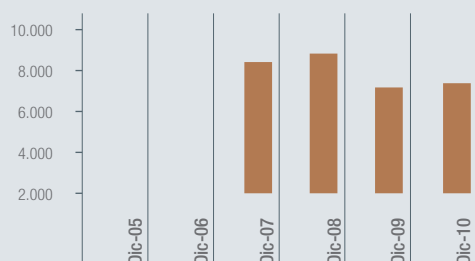
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

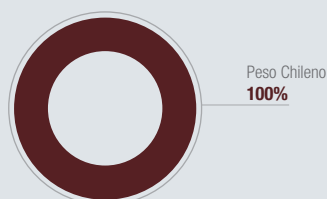


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	8,5%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,9%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,2%

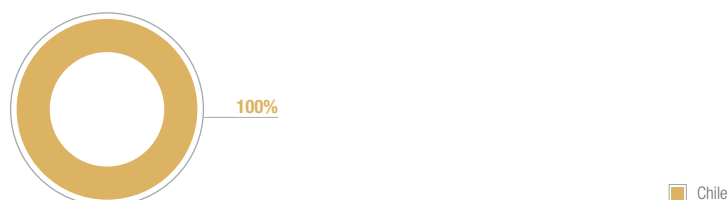
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



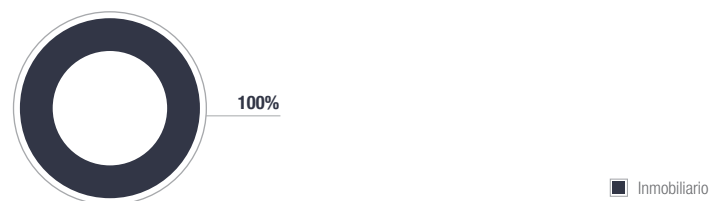
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	22,59%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	20,33%
ÁLAMOS VÁSQUEZ HUGO	NAC	4,87%
SEGESTA S.A.	NAC	3,39%
AFV INTERCAJAS S.A.	NAC	3,39%
SERVICIOS Y ASESORÍAS PROFESIONALES KARODA LTDA.	NAC	3,07%
INVERSIONES AMANCAY	NAC	2,71%
SAIEH MOBAREC ANA MARÍA	NAC	2,03%
INMOBILIARIA HM S.A.	NAC	1,84%
INVERSIONES PROMELO S.A.	NAC	1,84%
CULTIVOS MARINOS VILIPULLI Y CÍA. LTDA.	NAC	1,47%
INVERSIONES FIMAR LTDA.	NAC	1,36%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	7.385	%
Disponible	17	0,2%
Títulos de Renta Variable	1.730	23,4%
Títulos de Deuda	865	11,7%
Inversiones no Registradas	2.886	39,1%
Inversiones Inmobiliarias	148	2,0%
Otros (*)	1.738	23,5%
Total pasivos + patrimonio	7.385	%
Pasivo de Corto Plazo	95	1,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7.290	98,7%

(\*) Incluye Anticipo de Promesas de Compra y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Teatinos 280, piso 5  
 Comuna: Santiago  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 692 2705  
 www.bice.cl  
 hgody@bice.cl | jvalenzu@bice.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINMOBI  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7194  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 01/10/2010  
 Próxima Renovación (1) : 01/10/2015  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : —  
 Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 4  
 ICR : Nivel 4  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 5.792

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: La Comisión fija se devengará al cierre de cada ejercicio mensual hasta un 0,0248% mensual sobre el monto que represente la diferencia entre el patrimonio del fondo al inicio del periodo mensual correspondiente a aquel en que se devengará la respectiva comisión fija y el monto de total de las inversiones indicadas en los números 1) al 4), ambos inclusive, del reglamento interno del fondo y hasta un 0,1587% mensual sobre el monto total de las inversiones indicadas en los números 1) al 4), ambos inclusive, del artículo n° 12 del reglamento interno del fondo.

Variable: Se cobrará una comisión variable anual equivalente al 29,75% de la utilidad sobre-normal del fondo. Se entenderá por utilidad sobre-normal, el monto que resulte de restar a la utilidad anual del fondo la rentabilidad anual exigida (UF + 8%) al patrimonio del fondo.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es la participación en proyectos de desarrollo inmobiliario destinados a la venta de viviendas, oficinas, inmuebles comerciales o terrenos, tanto en la Región Metropolitana como en otras regiones del país (los "Proyectos Inmobiliarios"), para lo cual procurará invertir sus recursos principalmente en acciones de sociedades y en cuotas de fondos de inversión privados y/o públicos que participen o desarrollen de alguna forma dichos Proyectos Inmobiliarios.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010 (*)	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	-1,7%	-	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	-1,7%		

(\*) Desde la fecha de inicio del fondo.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -107	-	-
% valor cuota	-1,8%	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 0	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ -85	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -14	-	-
% valor cuota	-0,2%	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$ -8	-	-
% valor cuota	-0,1%	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0	-	-
% valor cuota	0,0%	-	-

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

## BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

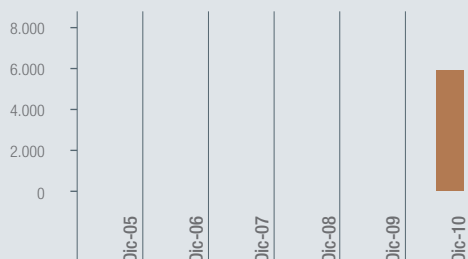
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

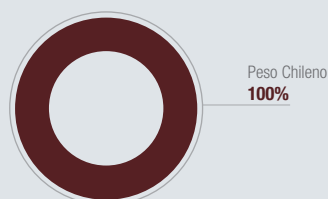


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	6,8%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,7%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

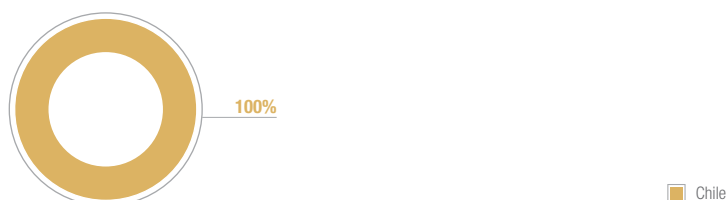
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



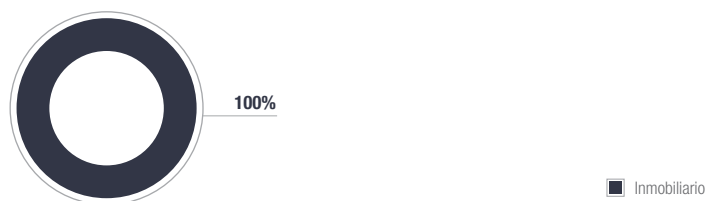
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	32,42%
INMOBILIARIA ESCORIAL LTDA.	NAC	7,98%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,98%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	7,98%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CALLAQUI	NAC	5,59%
INMOBILIARIA POCURO LIMITADA	NAC	3,19%
INVERSIONES E INMOBILIARIA EL ROSARIO LTDA.	NAC	3,19%
SOC. INMOBILIARIA SERVICIOS E INVERSIONES	NAC	2,40%
INMOBILIARIA NANCO S.A.	NAC	2,00%
INVERSIONES EL ADARVE	NAC	2,00%
INVERSIONES SAN FERNANDO S.A.	NAC	2,00%
INVERSIONES PORTILLO Y CÍA.	NAC	1,76%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	5.874	%
Disponible	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	2.290	39,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.977	33,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros (*)	1.607	27,4%
Total pasivos + patrimonio	5.874	%
Pasivo de Corto Plazo	6	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	76	1,3%
Patrimonio	5.792	98,6%

(\*) Incluye Anticipo de Promesas de Compra y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 648 4327  
www.santander.cl  
ifajardin@santander.cl | iderpsg@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISANTDI5  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7122-6  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 07/12/07  
Próxima Renovación : 05/12/12  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Ingrid Derpsch  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 8.719

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija 1: 1,43% (IVA incluido), sobre el valor del activo del Fondo, descontadas las inversiones en títulos mobiliarios (2) las utilidades devengadas. Fija 2: 0,3% (IVA incluido) sobre las inversiones en títulos mobiliarios.

Variable: 23,8% (IVA incluido) de la distribución que se efectúe a los aportantes, en calidad de disminución de capital y/o dividendo, una vez restituido el 100% de los aportes, aumentado a una tasa real anual de 8%.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República y Banco Central, Depósitos a Plazo, Letras de Crédito, Bonos y otros Títulos que autorice la SVS.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo de Inversión Santander Desarrollo Inmobiliario V son invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	13,7%	1,8%	6,9%	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	7,9%	-	7,2%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 868	384	-232
% valor cuota	10,0%	5,1%	-3,0%
Utilidad realizada	MM\$ 0	8	18
Utilidad no realizada	MM\$ 1013	480	6
Gastos a cargo fondo	MM\$ -130	-117	-78
% valor cuota	-1,5%	-1,5%	-1,0%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$ -14	13	-178
% valor cuota	-0,2%	0,2%	-2,3%
Dividendos	\$ / cuota 0,0	0,0	0,0
% valor cuota	0,0%	0,0%	0,0%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Proyecto Portugal	21,2%
Proyecto Alto Serrano	17,9%
Proyecto General Mackenna	11,0%
Proyecto Estación Central	10,2%
Proyecto La Florida	9,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V

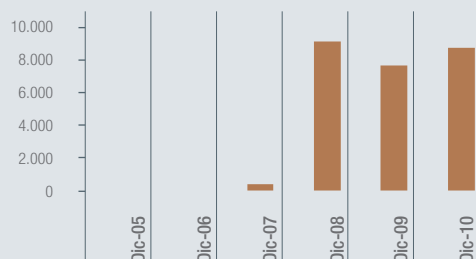
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

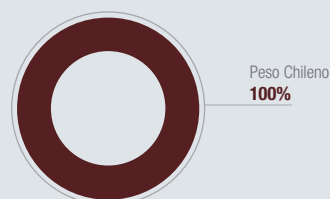


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	10,1%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	1,1%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,2%

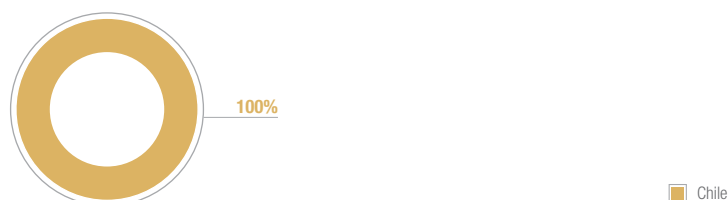
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



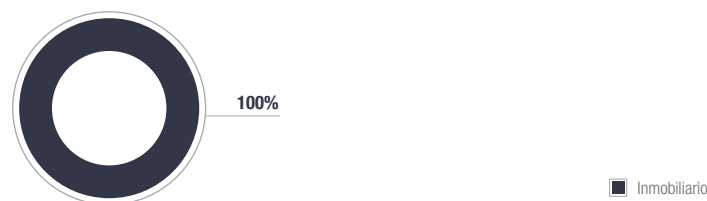
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	25,09%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	22,77%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA	NAC	18,21%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	13,68%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS	NAC	9,95%
INVERSIONES LOS CIERVOS LTDA.	NAC	2,05%
EDUARDO PÉREZ MARCHANT	NAC	1,04%
INVERSIONES CERRO BLANCO LTDA.	NAC	0,85%
ANCOR MUSIC LTDA.	NAC	0,68%
INVERSIONES PYP LTDA.	NAC	0,47%
FERNANDO BRAVO VALDIVIESO	NAC	0,47%
INVERSIONES OTTONE LTDA.	NAC	0,46%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	8.752	%
Disponible	5	0,1%
Títulos de Renta Variable	511	5,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.751	20,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros (*)	6.485	74,1%
Total pasivos + patrimonio	8.752	%
Pasivo de Corto Plazo	32	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.720	99,6%

(\*) Incluye Anticipos por Promesas de Compras y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago.  
País: Chile  
Tel: [56 2] 648 4327  
www.santander.cl  
iderpsg@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISANTDI2  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7091-2  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 08/11/2004  
Próxima Renovación : —  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Ingrid Derpsch  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 2.859

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,49% anual (IVA incluido) del valor promedio del activo del Fondo, descontadas las inversiones en títulos mobiliarios y cuotas de fondos mutuos, caja, bancos y las utilidades devengadas. 0,30% anual (IVA incluido) del monto total invertido por el Fondo en inversiones en títulos mobiliarios (2), cuotas de fondos mutuos, caja y bancos.

Variable: 35,7% de toda distribución que se haga a los aportantes, como dividendo o restitución de capital, por sobre el 100% del capital pagado reajustado en un 8% anual.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario II son invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	2,8%	0,0%	12,5%	14,7%	6,4%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	4,9%		8,0%		7,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -2	64	289
% valor cuota	-0,1%	1,1%	3,5%
Utilidad realizada	MM\$ 169	94	73
Utilidad no realizada	MM\$ -37	49	458
Gastos a cargo fondo	MM\$ -71	-93	-114
% valor cuota	-2,5%	-1,6%	-1,4%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$ -62	13	-129
% valor cuota	-2,2%	0,2%	-1,6%
Dividendos	\$ / cuota 0,0	0,0	3.152,4
% valor cuota	0,0%	0,0%	15,5%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros y Santander AGF.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Proyecto Hipódromo	31,4%
Proyecto San Francisco	13,7%
Proyecto Pedro Alarcón	11,2%
Inmob. Irarrázaval 5091 S.A.	1,4%
Inmob. José D. Cañas 2001 S.A.	0,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República y Banco Central, Depósitos a Plazo, Letras de Crédito, Bonos y otros Títulos que autorice la SVS.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II

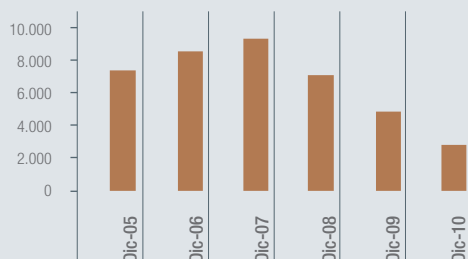
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

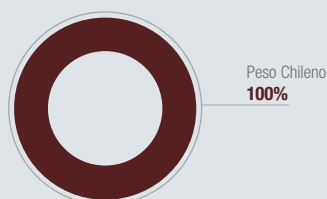


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	3,3%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,4%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

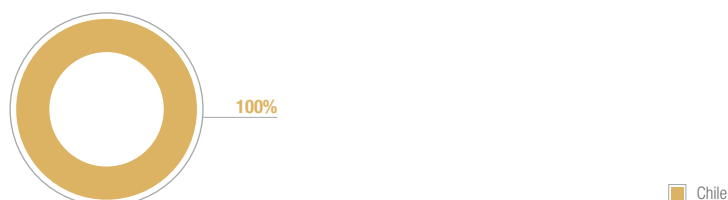
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



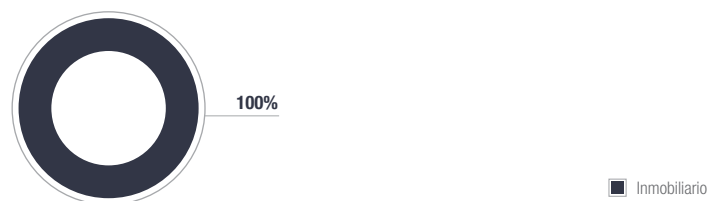
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
FUNDACIÓN CULTURA NACIONAL	NAC	11,77%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,80%
INVERSIONES NEPTUNO DOS LTDA.	NAC	5,91%
SANTA CRUZ GANDARILLAS MÓNICA	NAC	4,89%
INVERSIONES SUSDAL LTDA.	NAC	2,72%
INV. Y RENTAS NUEVA IMPERIAL COLECTIVA C	NAC	2,35%
EMPRESA DIST. ENERGÍA ELÉCTRICA LINARES	NAC	2,35%
INMOBILIARIA LOS ALMENDROS	NAC	2,04%
INVERSIONES DCD	NAC	2,04%
INMOBILIARIA E INVERSIONES EMOLMAR LTDA.	NAC	2,03%
J.L.P. INVERSIONES	NAC	1,90%
MASSÚ TARE FERNANDO	NAC	1,53%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	2.873	%
Disponible	4	0,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	511	17,8%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	47	1,6%
Otros (*)	2.311	80,4%
Total pasivos + patrimonio	2.873	%
Pasivo de Corto Plazo	14	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2.859	99,5%

(\*) Incluye Anticipo Promesa de Compra y Cuentas por Cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 648 4327  
www.santander.cl  
iderpsg@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISANTDI3  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7098-K  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 08/06/2005  
Próxima Renovación : —  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Ingrid Derpsch  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 2.967

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,49% anual (IVA incluido) del valor promedio anual del total del activo del Fondo, descontadas las inversiones en títulos mobiliarios y cuotas de fondos mutuos, caja, bancos y las utilidades devengadas. 0,30% anual (IVA incluido) sobre el monto total invertido por el Fondo en inversiones en títulos mobiliarios (2), cuotas de fondos mutuos, caja y bancos.

Variable: 35,7% de la distribución que se efectúe a los aportantes, en calidad de disminución de capital y/o dividendo, una vez restituido el 100% de los aportes, reajustado a una tasa de 8% anual.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo son invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	3,4%	-1,2%	14,6%	15,1%	5,3%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	5,7%		8,4%		8,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	83	61	407
	% valor cuota	2,8%	0,8%	5,0%
Utilidad realizada	MM\$	148	84	2
Utilidad no realizada	MM\$	24	33	663
Gastos a cargo fondo	MM\$	-69	-101	-122
	% valor cuota	-2,3%	-1,4%	-1,5%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	-20	45	-136
	% valor cuota	-0,7%	0,6%	-1,7%
Dividendos	\$ / cuota	0,0	0,0	0,0
	% valor cuota	0,0%	0,0%	0,0%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Proyecto Morandé	43,1%
Proyecto Independencia	33,3%
Inmobiliaria Parque Colonial S.A.	1,0%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República y Banco Central, Depósitos a Plazo, Letras de Crédito, Bonos y otros Títulos que autorice la SVS.



## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III

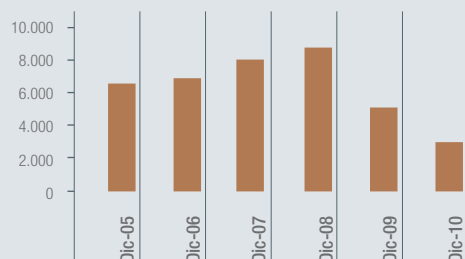
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

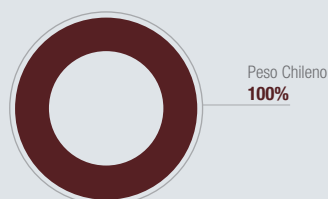


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	3,5%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,4%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

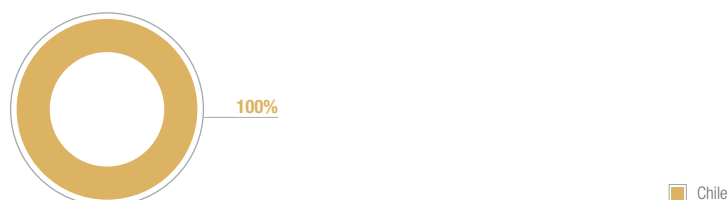
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



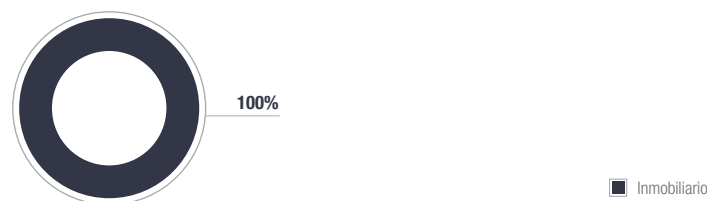
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	22,19%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	11,08%
FUNDACIÓN CULTURA NACIONAL	NAC	5,54%
SOC. INMOB. E INVERSIONES PETRA LTDA.	NAC	4,74%
PATRICIA GUBBINS GONZÁLEZ	NAC	3,19%
INMOBILIARIA E INVERSIONES OPC LTDA.	NAC	2,90%
INVERSIONES MATYCO LTDA.	NAC	2,77%
ANDRÓMEDA S.A.	NAC	2,37%
INVERSIONES EGOS S.A.	NAC	2,22%
INMOBILIARIA E INVERSIONES ODEMAR LTDA.	NAC	1,90%
EDUARDO SANHUEZA SILVA	NAC	1,86%
INVERSIONES LOS CIERVOS LTDA.	NAC	1,66%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	2.987	%
Disponible	1	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	465	15,6%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	31	1,0%
Otros (*)	2.490	83,3%
Total pasivos + patrimonio	2.987	%
Pasivo de Corto Plazo	20	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2.967	99,3%

(\*) Incluye Anticipo Promesas de Compra y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 648 4327  
www.santander.cl  
iderpsg@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISANTDI4  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7100-5  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 22/12/2005  
Próxima Renovación : 31/01/2012  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Ingrid Derpsch  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 3.901

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 2,08% anual (IVA incluido) sobre el valor promedio anual del total del activo del Fondo, descontadas las inversiones en títulos mobiliarios y cuotas de fondos mutuos, caja, bancos y las utilidades devengadas. 0,30% anual (IVA incluido) sobre el monto total invertido por el Fondo en inversiones en títulos mobiliarios (2), cuotas de fondos mutuos, caja y bancos.

Variable: 35,7% (IVA incluido) de la distribución que se efectúe a los aportantes, en calidad de disminución de capital y/o dividendo, una vez restituido el 100% de los aportes, reajustado a una tasa de 8% anual.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República y Banco Central, Depósitos a Plazo, Letras de Crédito, Bonos y otros Títulos que autorice la SVS.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	1,3%	0,0%	22,7%	9,1%	3,0%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	8,1%		8,0%		8,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	-89	164	814
	% valor cuota	-2,3%	2,3%	12,4%
Utilidad realizada	MM\$	15	85	3
Utilidad no realizada	MM\$	32	222	1.007
Gastos a cargo fondo	MM\$	-109	-150	-168
	% valor cuota	-2,8%	-2,1%	-2,6%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	-26	7	-27
	% valor cuota	-0,7%	0,1%	-0,4%
Dividendos	\$ / cuota	479	0,0	0,0
	% valor cuota	2,0%	0,0%	0,0%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Proyecto Brasil	34,0%
Proyecto San Martín	15,9%
Proyecto Lord Cochrane	15,0%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV

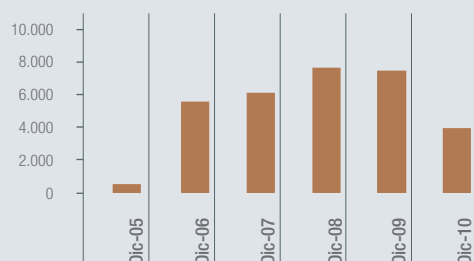
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

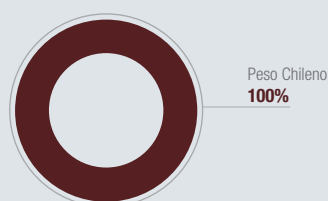


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	4,5%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,5%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

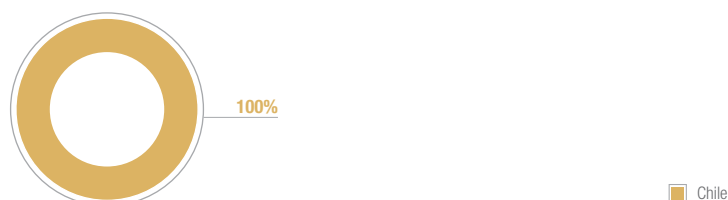
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



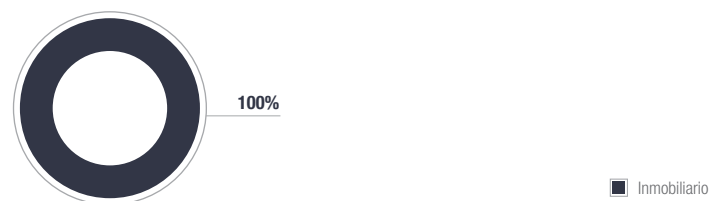
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	27,82%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	12,97%
FUNDACIÓN CULTURA NACIONAL	NAC	6,35%
INMOBILIARIA E INVERSIONES EMOLMAR LTDA.	NAC	4,55%
INMOBILIARIA SANTANDER S.A.	NAC	3,24%
INVERSIONES LOS CASTAÑOS S.A.	NAC	3,14%
COMERCIAL FUTURO LTDA.	NAC	2,75%
INV. Y RENTAS NUEVA IMPERIAL COLECTIVA C	NAC	2,72%
INVERSIONES LOS CIERVOS LTDA.	NAC	1,79%
INMOBILIARIA GILCO LTDA.	NAC	1,82%
JUSTO SANTAMARÍA BONET	NAC	1,81%
PATRICIO MONTES CRUZAT	NAC	1,81%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	3.914	%
Disponible	1	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	599	15,3%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros (*)	3.314	84,7%
Total pasivos + patrimonio	3.914	%
Pasivo de Corto Plazo	13	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	3.901	99,7%

(\*) Incluye Anticipo de Promesas de Compra y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 648 4327  
www.santander.cl  
iderpsg@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISANTDI6  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7121-8  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 22/12/2006  
Próxima Renovación : 30/09/2011  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Ingrid Derpsch  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 6.489

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 2,08% anual (IVA incluido), sobre el valor del activo del Fondo, descontadas las inversiones en títulos mobiliarios (2), cuotas de fondos mutuos, caja, bancos y las utilidades devengadas. 0,30% anual (IVA incluido) sobre el monto total invertido por el Fondo en inversiones en títulos mobiliarios (2), cuotas de fondos mutuos, caja y bancos.

Variable: 35,7% (IVA incluido) de la distribución que se efectúe a los aportantes, en calidad de disminución de capital y/o dividendo, una vez restituído el 100% de los aportes, reajustado a una tasa de 8% anual.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República y Banco Central, Depósitos a Plazo, Letras de Crédito, Bonos y Otros títulos que autorice la SVS.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario VI son invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	2,2%	-3,3%	8,0%	5,4%	-
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	2,2%		-		3,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	-15	-57	-77
	% valor cuota	-0,2%	-0,9%	-1,2%
Utilidad realizada	MM\$	0	0	32
Utilidad no realizada	MM\$	157	145	61
Gastos a cargo fondo	MM\$	-184	-192	-175
	% valor cuota	-2,8%	-3,0%	-2,8%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	12	-10	5
	% valor cuota	0,2%	-0,2%	0,1%
Dividendos	\$ / cuota	0,0	0,0	0,0
	% valor cuota	0,0%	0,0%	0,0%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Proyecto Santa Isabel	29,2%
Colón 5001 Fondo de Inversión Privado	19,9%
Proyecto La Marina	19,7%
Proyecto Exequiel Fernández	13,0%
Proyecto Punto Norte	12,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI

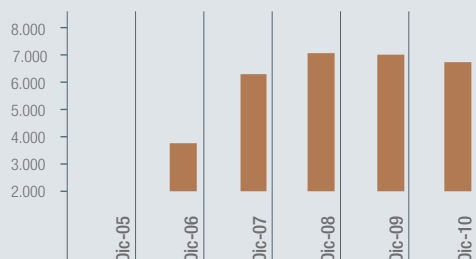
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

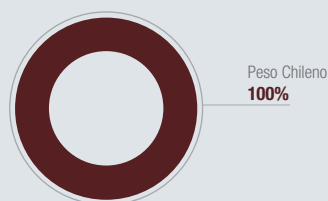


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	7,8%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,9%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%

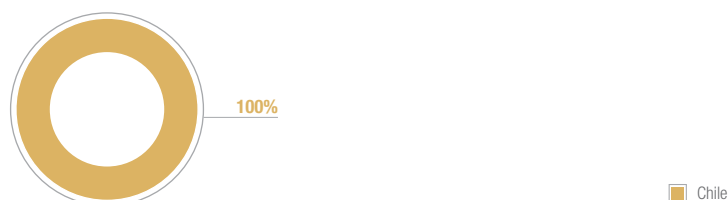
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



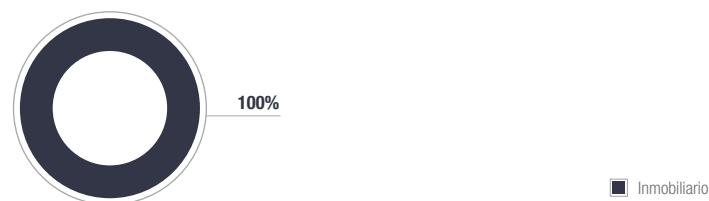
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
ASESORÍAS CURIHUE LTDA.	NAC	20,52%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	9,61%
LAS BARDENAS CHILE S.A.	NAC	8,95%
GREEN S.A.	NAC	7,53%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	7,11%
INMOBILIARIA E INVERSIONES PEDERNALES	NAC	3,50%
FUNDACIÓN CHILE	NAC	3,50%
FUNDACIÓN CULTURA NACIONAL	NAC	3,45%
INMOBILIARIA ALTOS DE MANQUEHUE LTDA.	NAC	2,55%
INVERSIONES MAUL LTDA.	NAC	2,54%
SANTANDER INVESTMENT S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,26%
INVERSIONES LOS CIERVOS LTDA.	NAC	1,91%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	6.708	%
Disponible	2	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1336	19,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros (*)	5370	80,0%
Total pasivos + patrimonio	6.708	%
Pasivo de Corto Plazo	219,029	3,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6488,795	96,7%

(\*) Anticipo Promesa de Compra, Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 648 4327  
www.santander.cl  
iderpsg@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISANTDI7  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7120-K  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 12/12/2006  
Próxima Renovación : 30/11/2011  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Ingrid Derpsch  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 16.853

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,43% anual (IVA incluido), sobre el valor del activo del Fondo, descontadas las inversiones en activos mobiliarios (2), caja, bancos y las utilidades devengadas. 0,30% anual (IVA incluido) del monto total invertido en activos mobiliarios (2), incluyendo caja y bancos.

Variable: 23,8% de la distribución que se efectúe a los aportantes, en calidad de disminución de capital y/o dividendo, una vez restituido el 100% de los aportes, reajustado a una tasa de 8% anual.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo será invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	1,1%	1,1%	11,8%	3,7%	-
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	4,8%		-		4,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	-221	589	130
	% valor cuota	-1,3%	3,6%	0,8%
Utilidad realizada	MM\$	3	5	79
Utilidad no realizada	MM\$	44	814	388
Gastos a cargo fondo	MM\$	-238	-240	-210
	% valor cuota	-1,4%	-1,5%	-1,4%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	-31	11	-127
	% valor cuota	-0,2%	0,1%	-0,8%
Dividendos	\$ / cuota	0,0	0,0	0,0
	% valor cuota	0,0%	0,0%	0,0%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Proyecto Bellavista	12,9%
Vicuña Mackenna FIP	10,7%
Proyecto Macul	8,5%
Plaza Bulnes FIP	7,1%
Proyecto San Nicolás	6,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República y Banco Central, Depósitos a Plazo, Letras de Crédito, Bonos y otros Títulos que autorice la SVS.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII

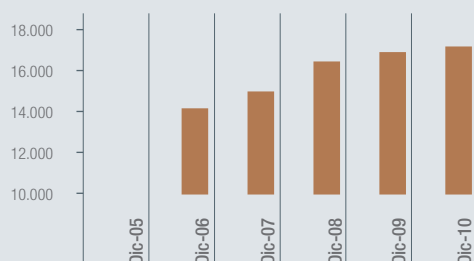
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

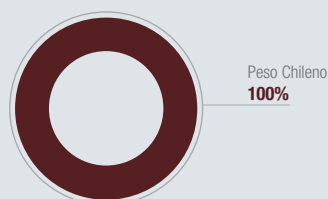


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos :	19,9%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	2,2%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,4%

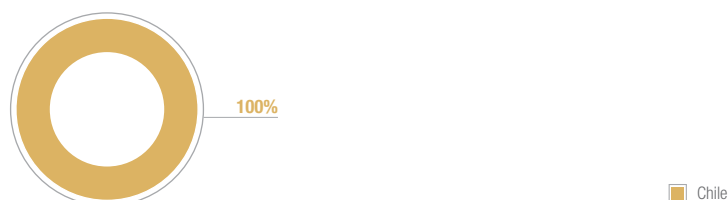
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	15,86%
CÍA. SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL SEG.	NAC	15,86%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	15,53%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	14,89%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	12,95%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	10,03%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,41%
CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	6,47%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	17.196	%
Disponible	87	0,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	3.353	19,5%
Inversiones no Registradas	4.559	26,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros (*)	9.197	53,5%
Total pasivos + patrimonio	17.196	%
Pasivo de Corto Plazo	343	2,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	16.853	98,0%

(\*) Anticipo Promesa de Compra, Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

TOESCA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMDI  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7128-5  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 14/06/07  
Próxima Renovación : 14/06/12  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Michael Ellis  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Humphreys : Nivel 4  
International Credit Rating : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 9.877

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,19% anual (IVA incluido) de los Aportes efectivamente materializados al Fondo.

Variable: 29,75% (IVA incluido) de las Distribuciones de Fondos — dividendos y/o disminución de capital—, en lo que éstas excedieren del 100% de los Aportes, más una rentabilidad de un 8% anual compuesto.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo del fondo es obtener una alta valorización de los aportes en el plazo de duración del Fondo, mediante su inversión en activos vinculados al riesgo inmobiliario: bienes raíces ubicados en Chile y en el extranjero, mutuos hipotecarios endosables, acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y cuotas de Fondos de Inversión privados, cuyo objeto único sea el negocio inmobiliario e infraestructura.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007(*)	2006
Rentabilidad Fondo	11,8%	-2,9%	0,4%	-3,0%	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	2,9%	-	1,6%		

(\*) Rentabilidad desde el inicio del fondo el 14 de Junio de 2007.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	822	-54	-768
	% valor cuota	8,3%	-0,6%	-8,4%
Utilidad realizada	MM\$	-102	86	107
Utilidad no realizada	MM\$	1.073	18	-647
Gastos a cargo fondo	MM\$	-163	-170	-161
	% valor cuota	-1,7%	-1,9%	-1,8%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$	15	12	-67
	% valor cuota	0,1%	0,1%	-0,7%
Dividendos	\$ / cuota	0,0	0,0	0,0
	% valor cuota	0,0%	0,0%	0,0%

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
FIP Estación Central	14,0%
FIP Los Portales de San Francisco	12,7%
FIP La Fuente	11,5%
FIP Los Portones	8,8%
FIP Macul	8,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



## MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN

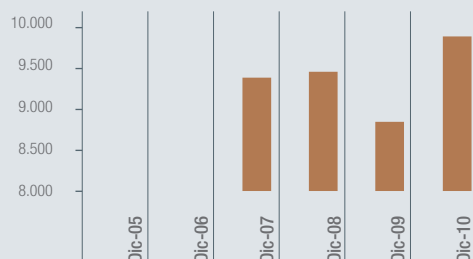
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

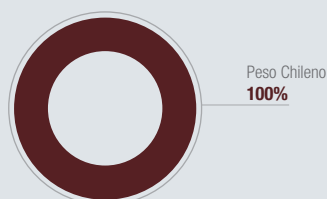


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	11,4%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	1,3%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,2%

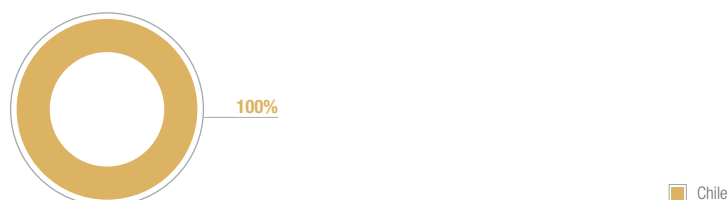
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



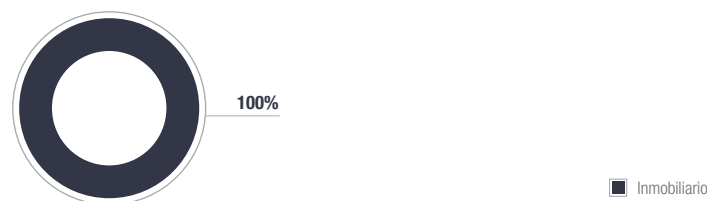
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	15,00%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	14,57%
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	12,93%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. C DE B	NAC	12,02%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN A	NAC	12,00%
CÍA. DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	10,00%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN Z	NAC	5,43%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	5,01%
FONDO DE INV. PRIVADO CUMBRE ADM. POR GESTIÓN DE INV. S.A.	NAC	4,00%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	2,76%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN D	NAC	2,03%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN A	NAC	1,61%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	9.895	%
Disponible	3	0,0%
Títulos de Renta Variable	1.419	14,3%
Títulos de Deuda	532	5,4%
Inversiones no Registradas	7.941	80,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	9.895	%
Pasivo de Corto Plazo	18	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9.877	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

TOESCA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMDIDOS  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7134-K  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 12/05/09  
Próxima Renovación : 12/05/14  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : —  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 5  
Fitch Ratings : Nivel 5  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 1

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Será el equivalente a un doceavo del 1,19% de los Aportes.  
Variable: Ascenderá al 29,75% de las Distribuciones de Fondos realizadas, en lo que éstas excedieren del 100% de los Aportes más una rentabilidad de un 8% anual compuesto.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo del fondo es obtener una alta valorización de los aportes en el plazo de duración del Fondo, mediante su inversión en activos vinculados al riesgo inmobiliario: bienes raíces ubicados en Chile y en el extranjero, mutuos hipotecarios endosables, acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y cuotas de Fondos de Inversión privados, cuyo objeto único sea el negocio inmobiliario e infraestructura.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	-47,6%	-24,9	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	-43,4%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-95,5%	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 0,0	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 0,0	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-90,8%	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$ 0,0	-	-
% valor cuota	-4,7%	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0,0	-	-
% valor cuota	0,0%	-	-

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)



## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	0,0%

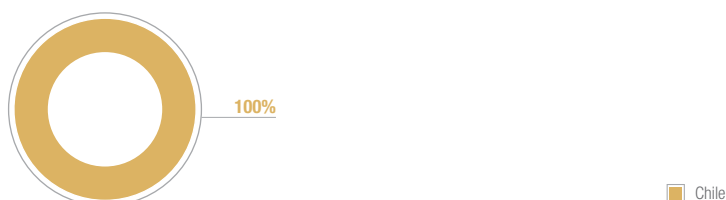
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



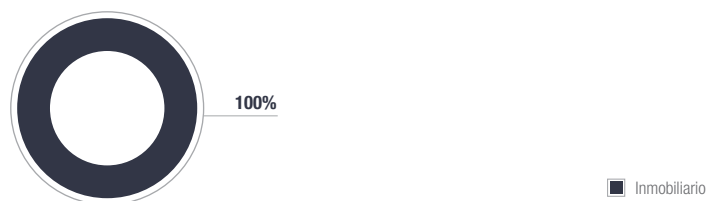
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	100,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	2	%
Disponible	2	100,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	2	%
Pasivo de Corto Plazo	1	60,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1	39,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

TOESCA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMDITRES  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7142-0  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 24/07/09  
Próxima Renovación : 24/07/14  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : —  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 5  
Fitch Ratings : Nivel 5  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 1

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Será el equivalente a un doceavo del 1,19% de los Aportes.  
Variable: Ascenderá al 29,75% de las Distribuciones de Fondos realizadas, en lo que éstas excedieren del 100% de los Aportes más una rentabilidad de un 8% anual compuesto.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo del fondo es obtener una alta valorización de los aportes en el plazo de duración del Fondo, mediante su inversión en activos vinculados al riesgo inmobiliario: bienes raíces ubicados en Chile y en el extranjero, mutuos hipotecarios endosables, acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y cuotas de Fondos de Inversión privados, cuyo objeto único sea el negocio inmobiliario e infraestructura.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	-47,8%	-25,0%	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)		
Rentabilidad Fondo	-	-	-47,9%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-96,5%	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 0,0	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 0,0	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-91,7%	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$ 0,0	-	-
% valor cuota	47,6%	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0,0	-	-
% valor cuota	0,0%	-	-

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

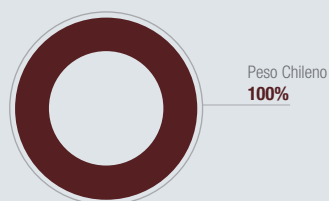


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo :	0,0%

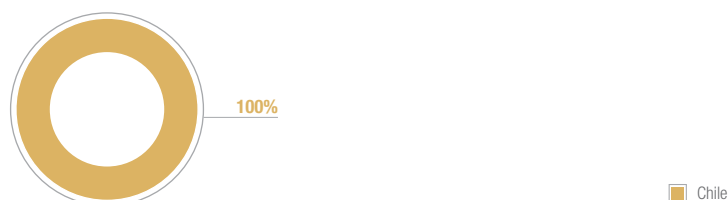
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



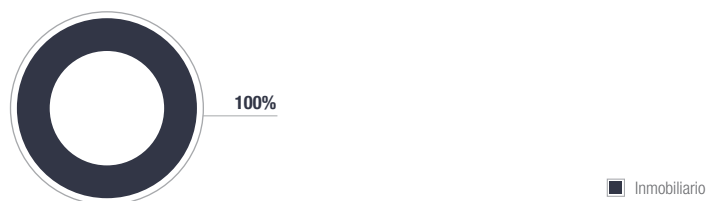
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	100,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	2	%
Disponible	2	100,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	2	%
Pasivo de Corto Plazo	1	60,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1	39,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## II. FONDOS INMOBILIARIOS

### » FONDOS INMOBILIARIOS DE PLUSVALÍA

155 — Fondo de Inversión Santander Plusvalía



## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Plusvalía

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 648 4327  
www.santander.cl  
jalonso@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINSANPLU  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7011-4  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 31/08/1992  
Próxima Renovación : 31/07/2013  
Tipo de Fondo (2) : Fondo Inmobiliario de Plusvalía

Portfolio Manager : Joaquín Alonso Castillo  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 2  
ICR : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 78.452

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Corresponde a la suma de las comisiones calculadas para cada tramo, en consideración al valor total de los activos vinculados a la actividad inmobiliaria, conforme a la siguiente escala (IVA incluido).

1 UF ≤ Valor Activos ≤ 1.000.000 UF:

1,43% anual. 1.000.000 UF < Valor Activos ≤ 1.500.000 UF:  
1,25% anual. 1.500.000 UF < Valor Activos: 1,07% anual.

Variable: 23,8% (IVA incluido) sobre el "incremento patrimonial", definido éste como el aumento de valor que experimente el fondo antes de calcular y descontar la comisión variable, por sobre la tasa anual promedio de operaciones reajustables 1-3 años más un 0,5% anual.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Santander Plusvalía tiene por objeto obtener rentabilidades que provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de operaciones de compraventa, inversiones para la renta, arrendamiento, leasing inmobiliario, desarrollo de bienes raíces, renovación y construcción, ya sea a través de operaciones realizadas individualmente por el Fondo o por medio de la participación en sociedades o asociaciones con terceros.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	3,1%	1,4%	10,3%	8,1%	2,9%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	4,9%		5,1%		-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	517	3.400	743
	% valor cuota	0,7%	4,4%	1,0%
Utilidad realizada	MM\$	969	3.056	1.954
Utilidad no realizada	MM\$	943	1.831	784
Gastos a cargo fondo	MM\$	-1.331	-1.655	-2.039
	% valor cuota	-1,7%	-2,2%	-2,7%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	-64	168	44
	% valor cuota	-0,1%	0,2%	0,1%
Dividendos	\$ / cuota	1.508	1.452,1	0,0
	% valor cuota	3,5%	3,5%	0,0%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
El Salto C/ Camino El Bosque - Huechuraba	19,3%
Av. Del Mar 1.000 - La Serena	10,3%
Av. O'Higgins S/N Parcela 7 Fundo lo Cruzat - Quilicura	7,2%
Lo Etchevers, parcela 25 y 32 - B - Quilicura	6,4%
Jorge Alessandri N°1.233 - Quilicura - La Reina	5,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA

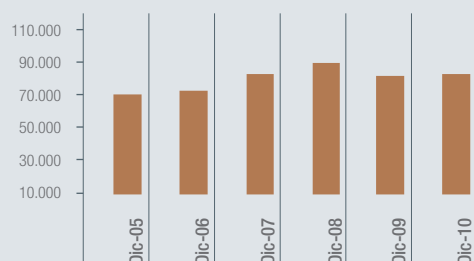
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Plusvalía

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

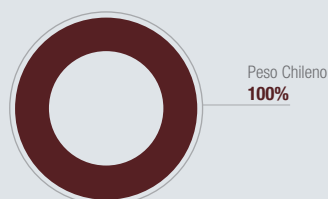


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Plusvalía :	100,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	10,6%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,7%

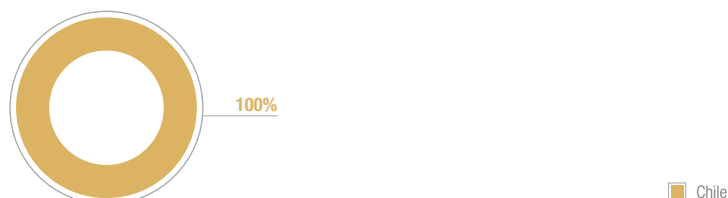
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



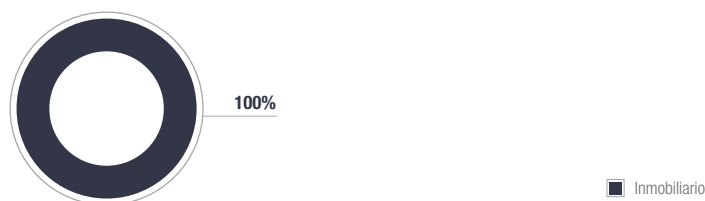
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	32,27%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	16,46%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	10,00%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	8,94%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	7,43%
SANTANDER INVESMENT CHILE LTDA.	NAC	6,08%
CÍA. DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	3,17%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,59%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,04%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	1,68%
INMOBILIARIA GILCO LTDA.	NAC	1,37%
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,22%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	82.504	%
Disponible	11	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	6.376	7,7%
Inversiones no Registradas	3.395	4,1%
Inversiones Inmobiliarias	52.474	63,6%
Otros	20.249	24,5%
Total pasivos + patrimonio	82.504	%
Pasivo de Corto Plazo	1.266	1,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	2.787	3,4%
Patrimonio	78.452	95,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## II. FONDOS INMOBILIARIOS

### » FONDOS INMOBILIARIOS MIXTOS

- 159 — Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta-Expansión
- 161 — Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces
- 163 — Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto
- 165 — Moneda Desarrollo Inmobiliario y Plusvalía Fondo de Inversión
- 167 — Toesca Fondo de Inversión



## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Mixto

DICIEMBRE 2010

## CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: Asturias 280, piso 5  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 947 0600  
www.cimenta.cl  
info@cimenta.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINCIMENT  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7002  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 23/08/1991  
Próxima Renovación : 16/04/2021  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario Mixto

Portfolio Manager : Fernando Rodríguez  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 120.966

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,19% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.

Variable: 11,9% anual (IVA incluido), sobre los beneficios netos percibidos por el Fondo, menos los ingresos provenientes de los mutuos hipotecarios endosables otorgados con recursos propios.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo de Inversión Cimenta-Expansión se orienta a la inversión en activos relacionados al negocio inmobiliario. El fondo tiene como objeto la inversión en bienes raíces, ubicados preferentemente en Chile y eventualmente en el extranjero, para su explotación como negocio inmobiliario. Esto es, la compraventa, arrendamiento de las propiedades, la renovación, remodelación, construcción de bienes raíces y desarrollo de proyectos inmobiliarios.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	8,2%	2,5%	18,2%	13,8%	7,0%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	9,4%		9,8%		9,7%
	2010	2009	2008		
Utilidad neta fondo	MM\$ 6.473	6.363	8.695		
% valor cuota	5,4%	5,6%	8,2%		
Utilidad realizada	MM\$ 7.425	6.989	6.542		
Utilidad no realizada	MM\$ 2.480	1.131	4.701		
Gastos a cargo fondo	MM\$ -3.409	-3.336	-3.503		
% valor cuota	-2,8%	-2,9%	-3,3%		
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$ -24	1.578	955		
% valor cuota	0,0%	1,4%	0,9%		
Dividendos	\$ / cuota 656,0	278,0	705,0		
% valor cuota	4,4%	1,9%	5,0%		

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Independencia S.A.	14,2%
Inmobiliaria Reconquista S.A.	13,3%
Inmobiliaria Parque Alto S.A.	6,2%
Inmobiliaria Nueva Tarapacá S.A.	6,2%
Inmobiliaria Seniors S.A.	5,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN

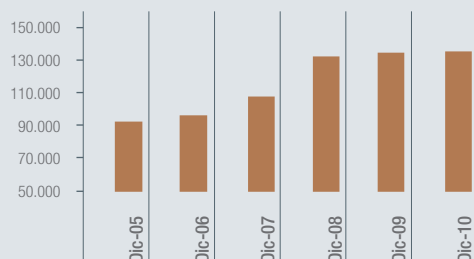
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Mixto

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

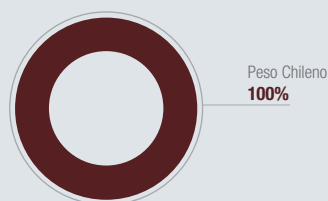


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos :	45,9%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	17,4%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	2,9%

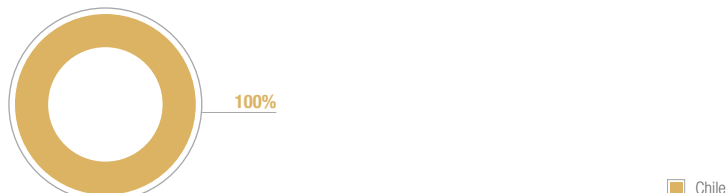
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



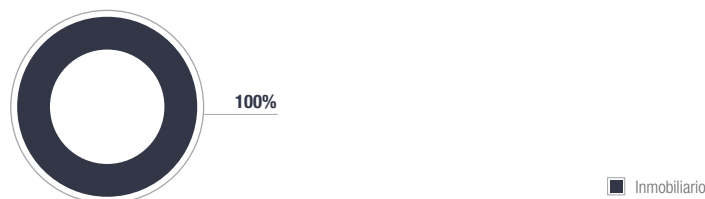
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	35,00%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	27,97%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	9,91%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	7,90%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	7,16%
CÍA.DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NAC. DE SEGUROS S.A.	NAC	4,71%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	2,77%
COMPAÑÍA DE SEGUROS VIDA CORP S.A.	NAC	1,54%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	0,86%
PRINCIPAL CÍA. SEGUROS DE VIDA (CHILE) S.A.	NAC	0,60%
CÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	0,56%
PROMOTORA DE INVERSIONES SEDELCO LTDA.	NAC	0,19%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	135.663	%
Disponible	66	0,0%
Títulos de Renta Variable	4.176	3,1%
Títulos de Deuda	61	0,0%
Inversiones no Registradas	1.870	1,4%
Inversiones Inmobiliarias (*)	100.723	74,2%
Otros (**)	28.767	21,2%
Total pasivos + patrimonio	135.663	%
Pasivo de Corto Plazo	1.998	1,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	12.699	9,4%
Patrimonio	120.966	89,2%

(\*) Incluye Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas, incluida en cuenta "Otros" por bienes raíces vendidos a largo plazo.

(\*\*) Incluye Cuentas por Cobrar, Deudores Varios, Arriendos por Cobrar y Activo Diferido.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Mixto

DICIEMBRE 2010

## LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: El Bosque Norte 0440, piso 6, of.602  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 496 7200  
 www.lasamericas.cl  
 operaciones.afi@lasamericas.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINRAICES  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7007-6  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 21/07/92  
 Próxima Renovación : 05/06/42  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario Mixto

Portfolio Manager : Roberto Frick del Villar  
 Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 3  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 53.725

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1.55% anual (IVA incluido), sobre el Valor del Fondo.

Variable: Se determinará de acuerdo a la rentabilidad anual obtenida por el fondo (IVA incluido). Si 6% > Rentabilidad: No aplica. Si 6% < Rentabilidad ≤ 7%: 8,33% sobre la rentabilidad que exceda el 6%. Si 7% < Rentabilidad ≤ 8%: 11,9% sobre la rentabilidad que exceda del 7%, sumado a la remuneración del tramo anterior. Si 8% ≤ Rentabilidad: 14,28% sobre la rentabilidad que exceda del 8%, sumado a la remuneración del tramo anterior.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Como política objetivo, el Fondo invertirá preferentemente en Bienes Raíces ubicados en Chile, a través del negocio inmobiliario, entendiendo por tal el referido a la compra-venta, arrendamiento o leasing de bienes raíces, y a la renovación, remodelación, construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la S.V.S. por norma de carácter general.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	3,3%	-6,8%	12,4%	9,3%	11,7%
	Ultimos 3 años (anualizada)		Ultimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	2,7%		5,7%		8,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	1.707	-2.016	1.678
	% valor cuota	3,2%	-3,8%	3,3%
Utilidad realizada	MM\$	2.915	403	1.166
Utilidad no realizada	MM\$	-282	-1.253	1.380
Gastos a cargo fondo	MM\$	-927	-1.017	-1.068
	% valor cuota	-1,7%	-1,9%	-2,1%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$	2	-149	200
	% valor cuota	0,0%	-0,3%	0,4%
Dividendos	\$ / cuota	0	137,71	600,78
	% valor cuota	0,0%	0,8%	3,6%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Sector Costero Norte	15,7%
Inmobiliaria Las Brisas de Chicureo III S.A.	8,4%
Etapas D-1	7,3%
Lo Hermida Alto Parcela 10 y 6 B	5,7%
Ascencio Zabala N° 2594-2578-2606-2557-2601	4,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES

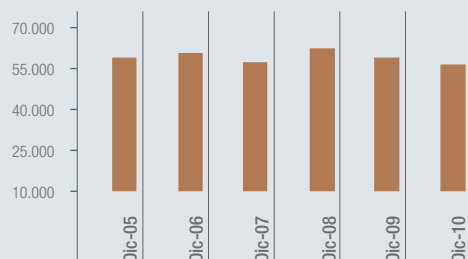
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Mixto

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

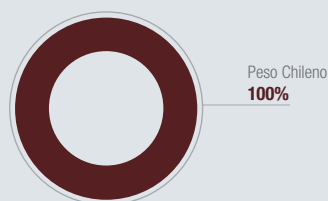


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos :	17,4%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	7,0%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,2%

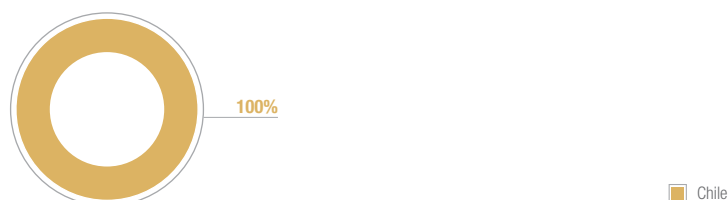
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



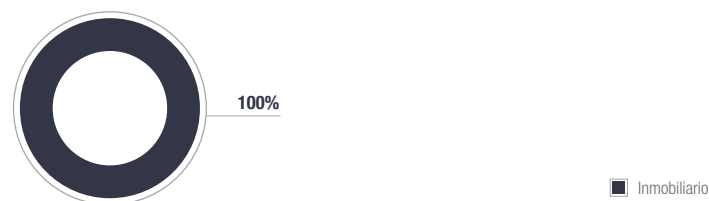
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	34,99%
AFP CAPITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	22,35%
AFP PLANVITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	15,70%
AFP CUPRUM S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	7,99%
CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS VIDA S.A.	NAC	6,15%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,03%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	2,20%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	1,84%
CÍA. DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	1,63%
RENTA NACIONAL CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,63%
BCI SEGUROS VIDA S.A.	NAC	0,72%
MUTUAL DE SEGUROS DE CHILE S.A.	NAC	0,65%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	56.677	%
Disponible	144	0,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	269	0,5%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	32.108	56,7%
Otros (*)	24.155	42,6%
Total pasivos + patrimonio	56.677	%
Pasivo de Corto Plazo	2.895	5,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	57	0,1%
Patrimonio	53.725	94,8%

(\*) Incluye Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Mixto

DICIEMBRE 2010

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 8  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 648 4327  
www.santander.cl  
ifajardin@santander.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINSANTIA  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7012-2  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 07/04/1992  
Próxima Renovación : 30/12/2017  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario Mixto

Portfolio Manager : Claudio Sepúlveda  
Bellocchio

Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
Fitch Ratings : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 65.113

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,0115% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio anual de los activos del Fondo (2).

Variable: Se determinará de acuerdo a la rentabilidad anual obtenida por el Fondo (IVA incluido).

Si  $0\% < \text{Rentabilidad} \leq 6,0\%$ : 0%.

Si  $6\% < \text{Rentabilidad} \leq 8,0\%$ : 11,9% (IVA incluido) sobre los beneficios netos percibidos (3).

Si  $8\% < \text{Rentabilidad}$ : 23,8% (IVA incluido) sobre los beneficios netos percibidos (3).

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión Santander Mixto tiene como principal objetivo la inversión en activos inmobiliarios, orientados a renta fija inmobiliaria y desarrollos habitacionales, privilegiando aquellas inversiones que generen flujos estables en el tiempo.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	7,4%	0,0%	11,4%	8,8%	6,6%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	6,2%		6,8%		-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 3.017	1.631	1.280
% valor cuota	4,6%	2,7%	2,2%
Utilidad realizada	MM\$ 394	1.513	1.457
Utilidad no realizada	MM\$ 3.662	695	951
Gastos a cargo fondo	MM\$ -969	-729	-709
% valor cuota	-1,5%	-1,2%	-1,2%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (*)	MM\$ -69	153	-419
% valor cuota	-0,1%	0,3%	-0,7%
Dividendos	\$ / cuota 0,0	13,6	0,0
% valor cuota	0,0%	0,5%	0,0%

(\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
San Bernardo Fondo de Inversión Privado	14,8%
Lo Gallo Fondo de Inversión Privado	6,3%
Bucarest	6,0%
Isidora Goyenechea 2905-2911	5,7%
Del Pilar Fondo de Inversión Privado	4,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Descontando instrumentos o títulos mobiliarios indicados en el artículo 6° inciso primero del Reglamento Interno, caja, bancos y utilidades devengadas.

(3) Antes de comisión variable, y que hagan obtener una rentabilidad real anual comprendida en este tramo.



## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

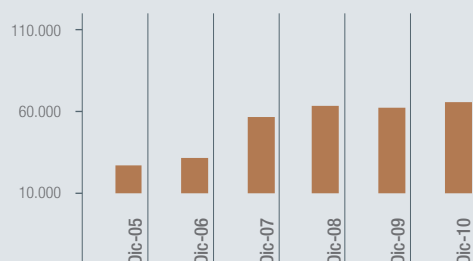
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

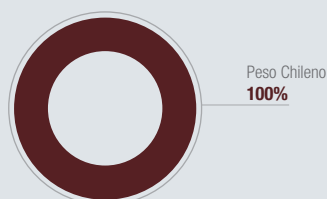


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos :	22,3%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	8,4%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,4%

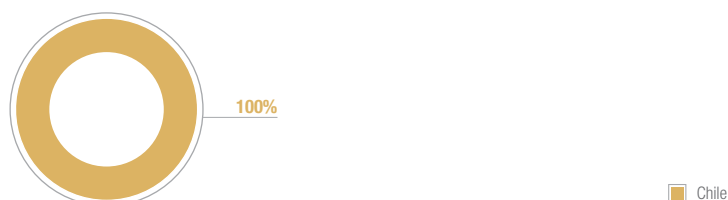
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



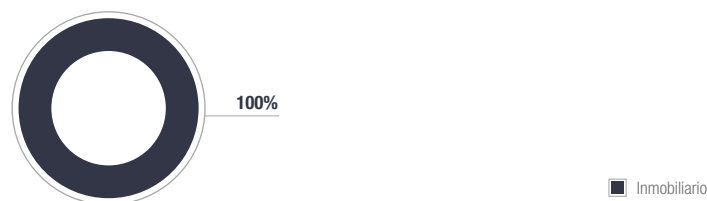
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	28,86%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	18,81%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	8,98%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,65%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	8,19%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS	NAC	7,32%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	5,92%
ING SEGUROS DE RENTAS VITALICIAS	NAC	3,13%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,11%
CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,04%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,20%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	0,89%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	65.848	%
Disponible	43	0,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	7.598	11,5%
Inversiones no Registradas	21.258	32,3%
Inversiones Inmobiliarias	24.242	36,8%
Otros (*)	12.707	19,3%
Total pasivos + patrimonio	65.848	%
Pasivo de Corto Plazo	673	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	62	0,1%
Patrimonio	65.113	98,9%

(\*) Anticipo Promesa de Compra, Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Mixto

DICIEMBRE 2010

TOESCA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMDYP  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7146-3  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 28/08/09  
Próxima Renovación : 28/08/19  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario Mixto

Portfolio Manager : —  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 5  
Fitch Ratings : Nivel 5  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$2

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Será el equivalente a un doceavo del 1,19% de los Aportes.  
Variable: Ascenderá al 29,75% de las Distribuciones de Fondos realizadas, en lo que éstas excedieren del 100% de los Aportes más una rentabilidad de un 8% anual compuesto.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo es realizar inversiones en activos vinculados al riesgo inmobiliario: bienes raíces ubicados en Chile y en el extranjero, mutuos hipotecarios endosables, acciones de sociedades anónimas inmobiliarias.

Acciones de sociedades anónimas y cuotas de Fondos de Inversión Privados que tengan por objeto la construcción por cuenta propia o ajena de proyectos inmobiliarios y/o la participación en negocios inmobiliarios e infraestructura.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009 (*)	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	-47,9%	-25,0	-	-	-
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)		Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-		-		-50,3

(\*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-34,5%	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 0,0	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 0,0	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -1	-	-
% valor cuota	-34,2%	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$ 0,0	-	-
% valor cuota	-25,5%	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0,0	-	-
% valor cuota	0,0%	-	-

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS INMOBILIARIO » Mixto

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

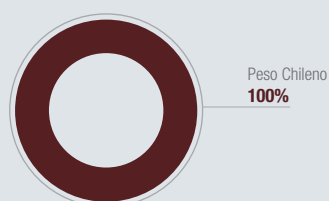


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos :	0,0%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	0,0%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,0%

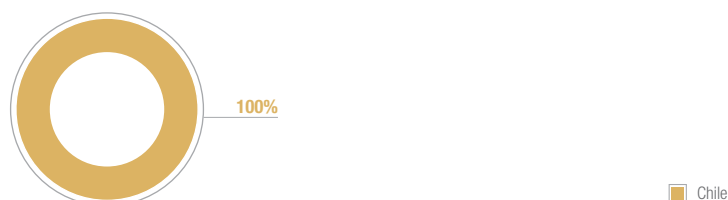
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



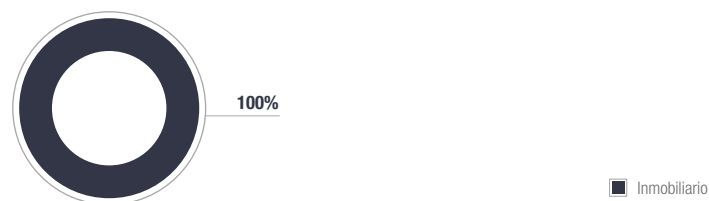
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	100,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos		%
Disponible	2	100,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Total pasivos + patrimonio		%
Pasivo de Corto Plazo	0,52	24,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1,57	75,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**TOESCA S.A.**  
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 337 7900  
 www.moneda.cl  
 info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFITOECSA  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7001-7  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 04/04/91  
 Próxima Renovación : 22-06-2010 (1)  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo Inmobiliario Mixto

Portfolio Manager : Michael Ellis  
 Benchmark : —

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
 Humphreys : Nivel 2  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : —

**PATRIMONIO ADMINISTRADO** : MM\$ 34.828

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

1,45% anual más IVA por las primeras UF 1.600.000 de inv. permanentes, un 1,1% anual más IVA por montos superiores a UF 1.600.000 de inv. permanentes y un 0,145% anual más IVA por las inv. temporales, mantenidas al 22 de junio del 2010, de esa fecha en adelante la comisión de administración del Fondo en Liquidación está compuesta por una comisión fija de 0,85% más IVA, que se devengará y pagará con cada reparto que efectúe el Fondo y una comisión de éxito, que se devenga trimestralmente a partir del 30 de junio de 2010, equivalente al 12% más IVA, aplicado sobre el mayor valor del patrimonio del fondo respecto al patrimonio del Fondo al 30 de marzo de 2010, reajustado a una tasa nominal de 4,25% anual.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo del fondo es obtener una alta valorización de los aportes en el plazo de duración del Fondo, mediante su inversión en activos vinculados al riesgo inmobiliario: bienes raíces ubicados en Chile y en el extranjero, mutuos hipotecarios endosables, acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y cuotas de Fondos de Inversión privados, cuyo objeto único sea el negocio inmobiliario e infraestructura.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (nominal en pesos)					
	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	10,1%	-1,7%	13,8%	10,4%	5,1%
	Últimos 3 años (anualizada)		Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (*) (anualizada)	
Rentabilidad Fondo	7,2%		7,4%	10,5%	

(\*) Rentabilidad desde el inicio del fondo el 31/12/1991.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 2.357	336	2.541
% valor cuota	5,7%	0,6%	4,4%
Utilidad realizada	MM\$ 882	1.166	2.249
Utilidad no realizada	MM\$ 2.445	278	1.277
Gastos a cargo fondo	MM\$ -925	-1.028	-863
% valor cuota	-2,2%	-1,9%	-1,5%
C. Monetaria y Dif. de Cambio (**)	MM\$ -44	-80	-121
% valor cuota	-0,1%	-0,1%	-0,2%
Dividendos	\$ / cuota 0,0	35,0	82,5
% valor cuota	0,0%	0,1%	0,1%

(\*\*) Corrección Monetaria y Diferencia de Cambio.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Porcentaje Activos
INMOBILIARIA COSTA DE MONTEMAR S.A.	24,5%
AV. DEL CÓNDO 72	11,7%
INMOBILIARIA LA TIRILLUCA S.A.	8,9%
AV. LOS JARDINES SITIO 92 AL 99	6,9%
TOESCA CRUZ DEL SUR S.A.	5,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Fondo en Liquidación.

(2) Clasificación ACAFI.

## TOESCA FONDO DE INVERSIÓN

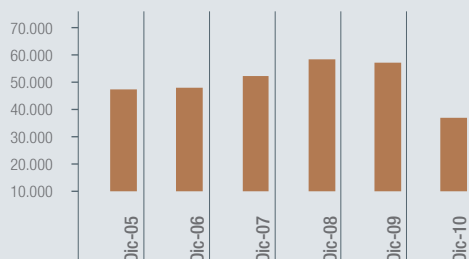
FACT SHEETS INMOBILIARIO » Mixto

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

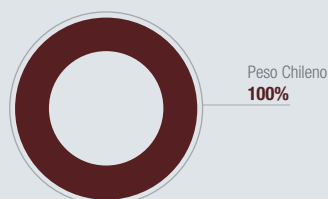


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos :	12,7%
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios :	4,8%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,8%

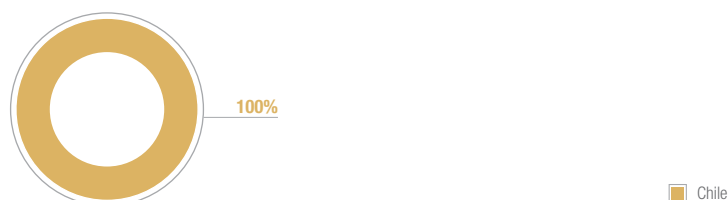
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



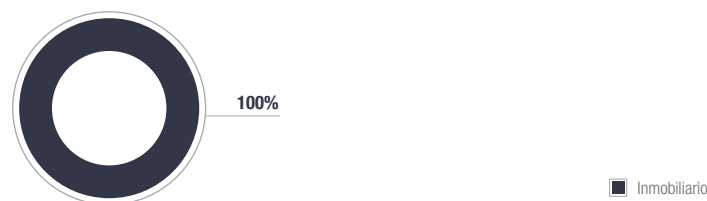
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	19,29%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	13,99%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN D	NAC	6,78%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	6,41%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	6,14%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	5,87%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN D	NAC	5,57%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	4,55%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	3,56%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN A	NAC	3,49%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	3,16%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	3,14%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	37.410	%
Disponible	356	1,0%
Títulos de Renta Variable	768	2,1%
Títulos de Deuda	1.104	3,0%
Inversiones no Registradas	8.401	22,5%
Inversiones Inmobiliarias	23.977	64,1%
Otros (*)	2.805	7,5%
Total pasivos + patrimonio	37.410	%
Pasivo de Corto Plazo	2.583	6,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	34.828	93,1%

(\*) Incluye Anticipos Promesa de Compra, Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## III. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO



# » Fact Sheets

## III. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

### » FONDOS DE CAPITAL PRIVADO DE DESARROLLO

173 — Chiletech Fondo de Inversión

175 — Fondo de Inversión Halcón





## CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS FONDOS CAPITAL PRIVADO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

CHILETECH S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
GRUPO: MONEDA ASSET MANAGEMENT

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIRCHTECH  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
Bolsa Offshore : -  
RUT SVS : 7046-7  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 12/03/1998  
Próxima Renovación : 31/12/2013  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Capital Privado de Desarrollo

Portfolio Manager : Equipo Moneda Asset Management  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : MM \$ 3.843

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,4875% anual (IVA incluido), sobre los activos netos del Fondo.  
Variable: 14,28% sobre el exceso de 10% de rentabilidad anual, medida en pesos (al momento de liquidación).

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo de inversión de Chiletech es obtener una alta valorización de los aportes en el largo plazo, mediante la adquisición de participaciones importantes aunque minoritarias en el patrimonio de sociedades anónimas cerradas chilenas y extranjeras de tamaño pequeño y mediano.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

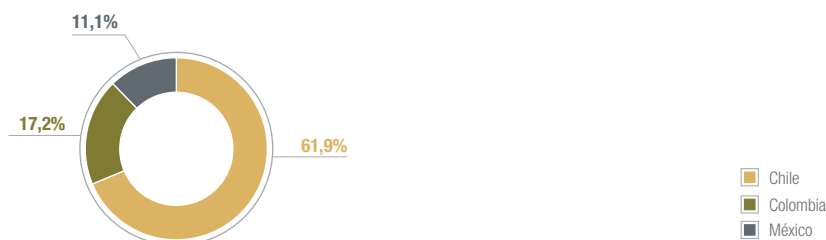
Empresa / Security	Sector	MM \$
Energía Latina	Electricidad	1.640
Vendomática	Retail Alimento	857
Inmobiliaria del Curto S.A.	Inmobiliario	662
Termocandelaria	Electricidad	420
Vendomática (Deuda)	Retail Alimento	166

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : -  
Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
Nº empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Patrimonio suscrito y comprometido.

## CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS FONDOS CAPITAL PRIVADO » Desarrollo

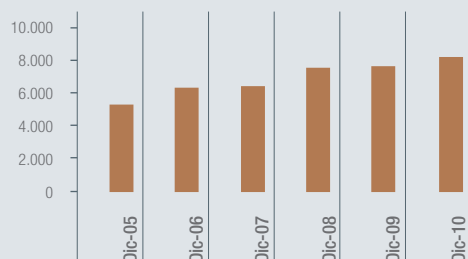
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MM\$ 8.240

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

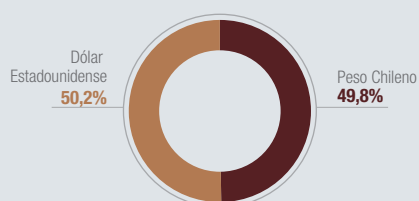
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)



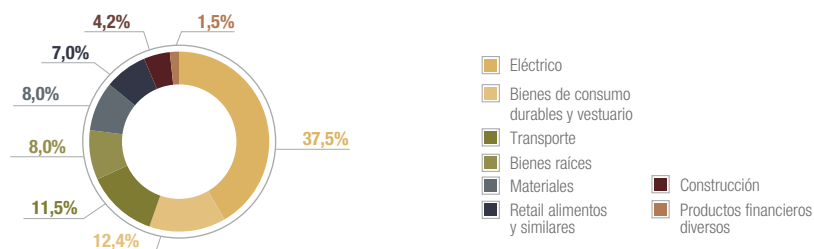
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	70,75%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	14,48%
FUNDACIÓN EMPRESARIAL COMUNIDAD EUROPEA CHILE	NAC	14,21%
PALMA RIOSECO SALVADOR	NAC	0,28%
REYES OLIVARES LUIS RAIMUNDO	NAC	0,28%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	8.240	%
Disponible	40.487	0,5%
Títulos de Renta Variable	2.093.246	25,4%
Títulos de Deuda	2.124.893	25,8%
Inversiones no Registradas	3.614.917	43,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	366.375	4,4%
Total pasivos + patrimonio	8.240	%
Pasivo de Corto Plazo	7.874	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	4.389.419	53,3%
Patrimonio	3.842.625	46,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN

FACT SHEETS FONDOS CAPITAL PRIVADO » Desarrollo

DICIEMBRE 2010

## ECONSULT

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: El Golf 99, Of. 1201

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: [56 2] 495 8800

www.econsult.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN

Código Bolsa : CFHALCON  
 Bloomberg : -  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 02/04/2003  
 Próxima Renovación : 30/08/2012  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Capital Privado de Desarrollo

Portfolio Manager : Alfonso Salas Montes  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : M\$ 2.026.240

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 2,975% anual ( IVA incluido ) sobre el valor de los activos del fondo.

Variable: Según el siguiente cuadro:

8,33% ( IVA incluido ) para 10%&lt; Rentabilidad (3) &lt; 15%

16,66% ( IVA incluido ) para 15%&lt; Rentabilidad &lt; 20%

23,80% ( IVA incluido ) para 25%&lt; Rentabilidad

Esta remuneración Variable se pagará al término de los 10 años del fondo.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo podrá invertir en sociedades anónimas cerradas legalmente constituidas en Chile, con estados financieros anuales y dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en la Superintendencia de Valores y Seguros. Tales sociedades anónimas deberán tener un patrimonio inferior a 500.000 unidades de fomento a la fecha de inversión.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

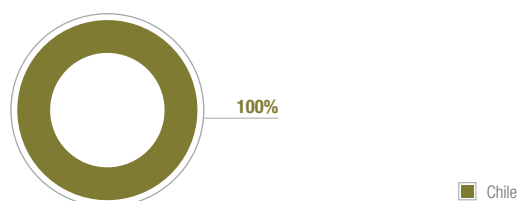
Empresa / Security	M\$	Sector
Prospect S.A (en liquidación)	-	Servicios Comerciales
Computación Portátil Chile S.A.	1.707.636	Computación
Depósitos a Plazo	324.726	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 1  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 1.708  
 Nº empleados promedio : 35  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : 10.008

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) No hay compromisos de aportes.

(3) Real Anual Compuesta antes de comisión variable.

## FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN

FACT SHEETS FONDOS CAPITAL PRIVADO » Desarrollo

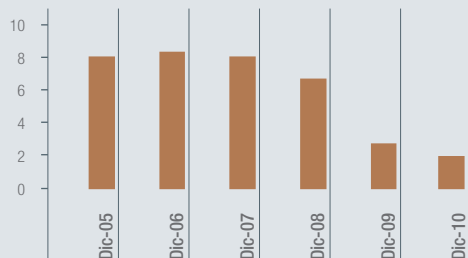
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
M\$ 2.032.361

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

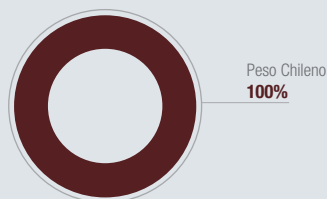
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Hardware  
y equipos tecnológicos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES SG LTDA.	NAC	23,08%
DCV	NAC	15,38%
SOCIEDAD DE INVERSIONES Y SERVICIOS LA CONSTRUCCIÓN S.A.	NAC	15,38%
INVERSIONES TEVAL S.A.	NAC	15,38%
INJOVAL S.A.	NAC	11,62%
INVERSIONES SANTA CECILIA	NAC	7,69%
INVERSIONES SAN MARCELO	NAC	7,69%
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	NAC	3,77%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millón de pesos)

Total activos	2.032.361	%
Disponible	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Títulos de Deuda	324.726	16,0%
Inversiones no Registradas	1.707.635	84,0%
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Otros	-	-
Total pasivos + patrimonio	2.032.361	%
Pasivo de Corto Plazo	6.121	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	2.026.240	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## III. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

### » FONDOS DE CAPITAL PRIVADO BUYOUT

- 179 — Celfin Private Equity Fondo de Inversión
- 181 — Celfin Private Equity II Fondo de Inversión
- 183 — Celfin Private Equity III Fondo de Inversión
- 185 — Celfin Private Equity IV Fondo de Inversión
- 187 — Celfin Private Equity-KKR Fondo de Inversión
- 189 — Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I



# **CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN**

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

DICIEMBRE 2010

**CELFIN CAPITAL S.A.**  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 490 5000  
www.celfin.com  
contacto@celfin.com

## **» CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

### **FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFICELPRIV  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7086-6  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha inicio de Operaciones : 28/01/04  
Próxima Renovación : 30/12/15  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Francisco Hasenberg  
Benchmark : —

### **CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : Nivel 3  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO** : MMUS\$ 26,9

### **COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010**

Fija: 0,357% anual (IVA incluido), sobre aportes + promesas - disminuciones de capital.

Variable: No tiene.

## **ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

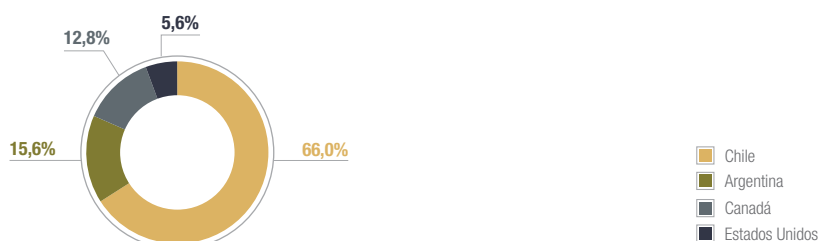
Celfin Private Equity está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de inversiones directas en el Fondo Southern Cross Latin America Private Equity Fund II o a través de co-inversiones con el mismo.

## **PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Inversiones Celfin Charrúa S.A.	34,5%
Celfin Private Equity Inc.	28,2%
Inversiones Celfin Private Equity S.A.	25,0%
Us Treasury	5,5%
Banco BCI	5,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## **DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



# CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

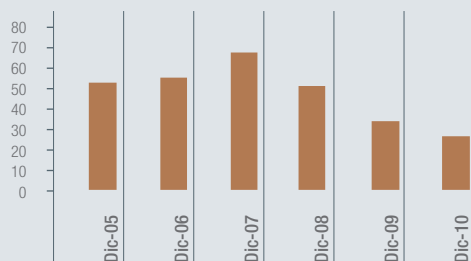
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ -

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

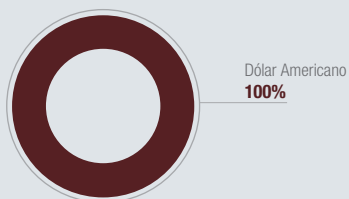


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	n/a
» Participación Categoría Capital Privado :	n/a
» Participación Categoría Fondos de Capital Privado Buyout :	n/a

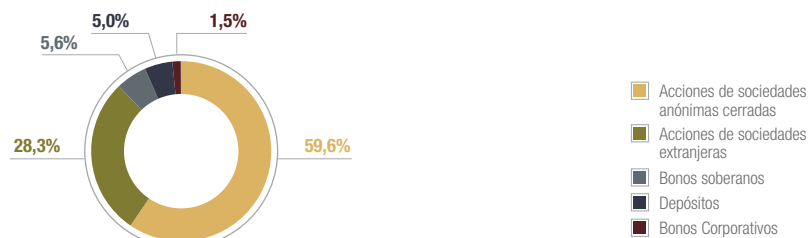
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	E	18,17%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	E	17,00%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	E	13,68%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	E	13,22%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	E	12,17%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	E	9,94%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	E	5,23%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	E	3,18%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	E	2,76%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	E	2,27%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	E	1,60%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	E	0,60%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	26,9	%
Disponible	0,1	0,3%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	3,2	11,9%
Inversiones no Registradas	23,6	87,7%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,0	0,1%
Total pasivos + patrimonio	26,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0,0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	26,9	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

DICIEMBRE 2010

CELFIN CAPITAL S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 490 5000  
www.celfin.com  
contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICPE2  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7104-8  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha inicio de Operaciones : 20/12/06  
Próxima Renovación (1) : 20/12/16  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Francisco Hasenberg  
Benchmark : —

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 3  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 144,2

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 0,24% anual (IVA incluido), sobre aportes + promesas - disminuciones de capital.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

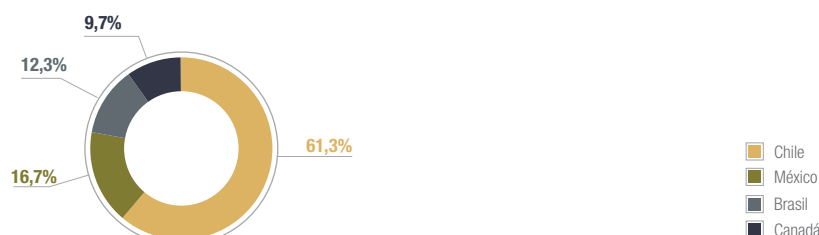
Celfin Private Equity II está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de inversiones directas en el Fondo Southern Cross Latin America Private Equity Fund III o a través de co-inversiones con el mismo.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Inversiones Capital III S.A.	26,6%
Inversiones Capital II S.A.	23,2%
Inversiones Capital IV S.A.	21,2%
Capital I Inc.	17,5%
Banco BCI	5,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Renovable por períodos de 1 año.

(2) Clasificación ACAFI.

# CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

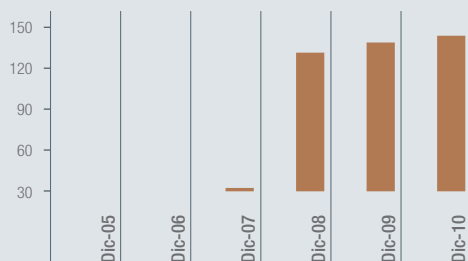
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 144

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

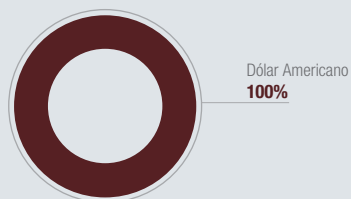


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	n/a
» Participación Categoría Capital Privado :	n/a
» Participación Categoría Fondos de Capital Privado Buyout :	n/a

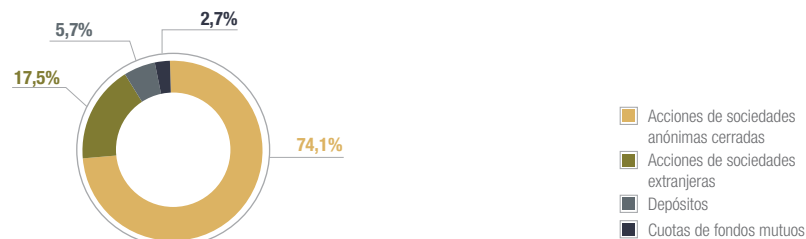
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	E	19,05%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	E	14,52%
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	E	11,38%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	E	10,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	E	9,70%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	E	8,16%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	E	7,62%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	E	4,09%
CN LIFE CÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	E	3,82%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	E	2,73%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	E	2,40%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	E	2,25%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	144,4	%
Disponible	0,2	0,2%
Títulos de Renta Variable	3,9	2,7%
Títulos de Deuda	8,2	5,7%
Inversiones no Registradas	132,1	91,5%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	144,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	144,2	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

DICIEMBRE 2010

## CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICPE3  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7163-3  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha inicio de Operaciones : 15/06/09  
 Próxima Renovación : 20/12/16  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Francisco Hasenberg  
 Benchmark : —

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : —  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 15,3

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 0,238% anual (IVA incluido) de USD 14.000.000.  
 Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

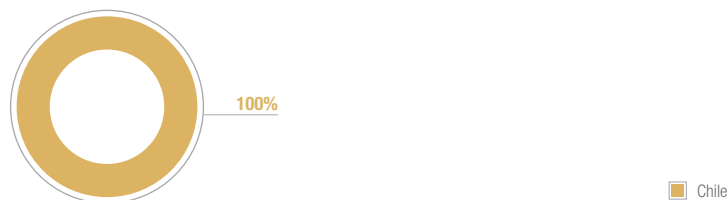
Celfin Private Equity III está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de co-inversiones con el fondo Southern Cross Latin America Private Equity III.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Inversiones RV S.A.	95,5%
Banco BCI	4,5%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación AFAI.

# CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

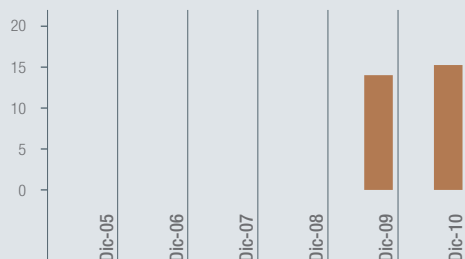
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 15,3

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

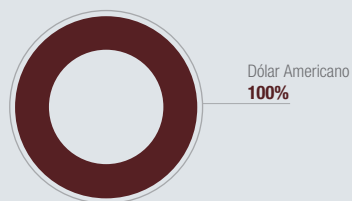


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	n/a
» Participación Categoría Capital Privado :	n/a
» Participación Categoría Fondos de Capital Privado Buyout :	n/a

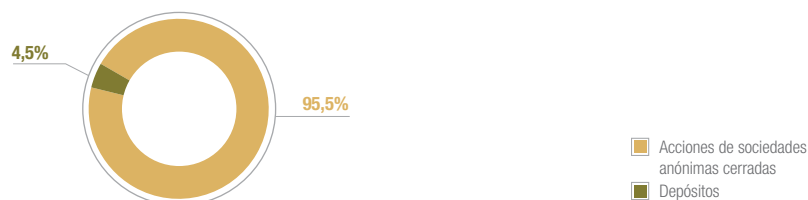
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros,  
Celfin Capital.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	E	30,58%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	E	25,06%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	E	18,35%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	E	12,23%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	E	5,52%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	E	4,59%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	E	3,67%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	15,3	%
Disponible	0,0	0,1%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	0,7	4,5%
Inversiones no Registradas	14,6	95,5%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	15,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	15,3	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

DICIEMBRE 2010

CELFIN CAPITAL S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721 Piso 22  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: 4905000  
www.celfin.com  
contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICPE4  
Bloomberg : —  
ISIN : —  
RUT SVS : 7181-1  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha inicio de Operaciones : 12/10/10  
Próxima Renovación : 06/04/20 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Francisco Hasenberg  
Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 1,9

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 0,238 % anual (IVA incluido) sobre aportes + promesas.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Las inversiones del Fondo procurarán efectuarse en valores emitidos o garantizados por compañías de alto potencial de crecimiento o de mejoría de resultados, sean sociedades anónimas abiertas o cerradas, chilenas o extranjeras, con ventajas competitivas sostenibles, manejadas por equipos de administradores con una estrategia de crecimiento y/o reestructuración claramente definidas, incentivos alineados y con una estructura de capital apropiada al tipo de empresa y su negocio.

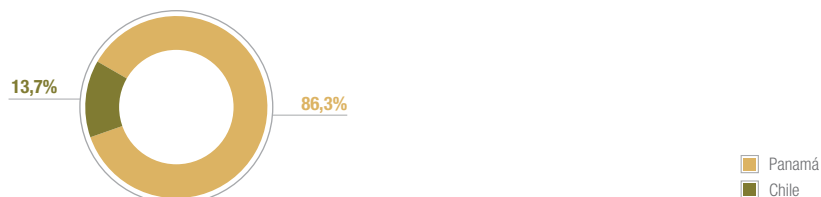
Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá invertir o co-invertir en fondos de inversión extranjeros cerrados que tengan un objetivo de inversión acorde con lo indicado en el párrafo precedente.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Celfin Private Equity IV Inc.	86,3%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

# CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 1,9

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

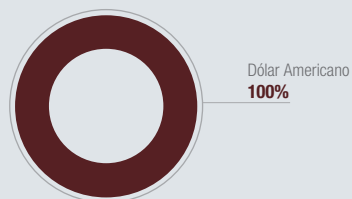


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	n/a
» Participación Categoría Capital Privado :	n/a
» Participación Categoría Fondos de Capital Privado Buyout :	n/a

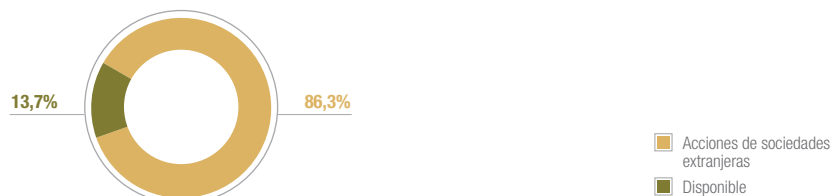
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	E	13,98%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	E	10,31%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	E	9,28%
SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	E	8,93%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	E	8,93%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	E	7,15%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	E	5,65%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	E	5,37%
BICE VIDA SEGUROS DE VIDA S.A.	E	5,36%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	E	4,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	E	4,69%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	E	4,46%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	1,9	%
Disponible	0,3	13,7%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	1,7	86,3%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	1,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0,0	1,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	1,9	98,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

DICIEMBRE 2010

## CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721 Piso 22  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 4905000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIPEKKR-E  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7179-K  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha inicio de Operaciones : 09/06/10  
 Próxima Renovación : 21/01/33  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Francisco Hasenberg  
 Benchmark : —

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : —  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMU\$ 8,3

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 0,43% anual (IVA incluido) Sobre Aportes + Promesas - Disminuciones de capital

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión Celfin Private Equity KKR busca otorgar a sus aportantes una atractiva rentabilidad ajustada por riesgo y múltiplos de capital a través de oportunidades en negocios líderes de grandes mercados principalmente en Norte América. El fondo invierte a través del KKR S.A. Master Fund (MF), Fondo que co invierte con el Fondo de Private Equity KKR 2006 e invertirá capital en el siguiente fondo KKR North America Fund XI.(\*)

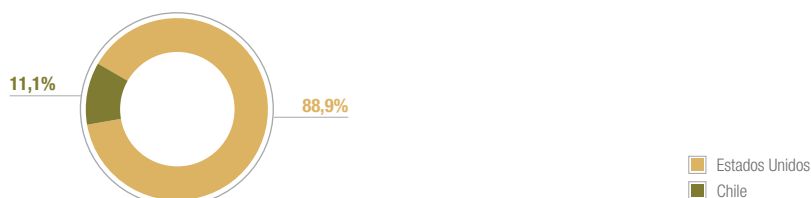
(\*) Ver factores de riesgo del KKR Master Fund.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
KKR S.A. Investors Master Fund L.P.	87,2%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.



# CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010: (1)  
MMUS\$ 8,3

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

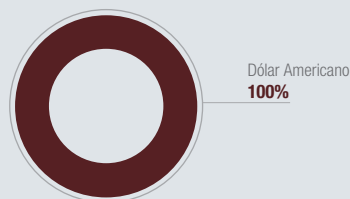


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	n/a
» Participación Categoría Capital Privado :	n/a
» Participación Categoría Fondos de Capital Privado Buyout :	n/a

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	E	13,89%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	E	12,02%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	E	8,85%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	E	8,49%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	E	7,10%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	E	5,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	E	5,85%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	E	5,61%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	E	5,53%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	E	5,12%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	E	4,68%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	E	4,47%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	8,3	%
Disponible	0,9	11,1%
Títulos de Renta Variable	7,2	87,2%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,1	1,8%
Total pasivos + patrimonio	8,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	8,3	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

DICIEMBRE 2010

IM TRUST S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Apoquindo 3721, piso 9  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 450 1600  
www.imtrust.cl  
cimtrust@imtrust.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIPEQTPG
Bloomberg	: —
ISIN	: —
RUT SVS	: 7183-8
Bolsa Offshore	: —
Moneda de Denominación	: Euro
Fecha inicio de Operaciones	: 31/05/2010
Próxima Renovación	: 31/05/2021
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Capital Privado Buyout
Portfolio Manager	: —
Benchmark	: —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : € 16.412

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

La suma entre (i) el monto pendiente por suscribir y pagar de los contratos de promesa de suscripción de cuotas; y (ii) el valor promedio que el patrimonio del Fondo haya tenido durante el mes calculado. Esta cantidad, se multiplicará por un factor, el cual variará con la cantidad que resulte de la suma anterior y se aplicará por tramos, sumándose a lo que resulte del primer tramo lo obtenido en el segundo y así sucesivamente:

Suma de (i) y (ii)	
Comisión de Administración	
Menos de €60 millones	0,42%
Entre €60 millones y €120 millones	0,30%
Sobre €120 millones	0,12%

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado Partners Group Direct Investments 2009, ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero. Adicionalmente, el Fondo podrá también coinvertir con Partners Group en valores nacionales o extranjeros en los que Partners Group mantenga inversiones. Partners Group tiene como objeto invertir en proyectos de capital privado ("private equity") utilizando una combinación de capital y deuda para la adquisición, administración, expansión, privatización, recapitalización e inversión en proyectos de private equity.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Miles Euros	Porcentaje Activos
Partners Group Direct Investments 2009, L.P.	16.412	100%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (€)	: -
Nº empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (€)	: -

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I

FACT SHEETS CAPITAL PRIVADO » Buyout

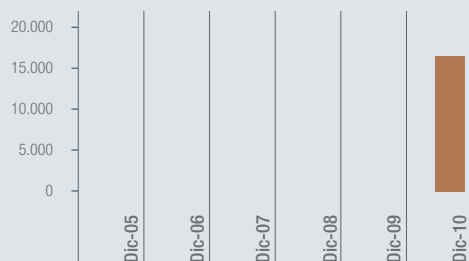
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
€ 16.412

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Miles de euros de cada período)

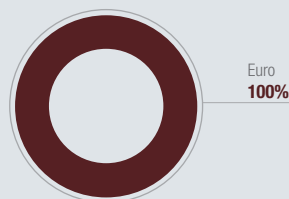


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,1%
» Participación Fondos Capital Privado :	8,3%
» Participación Fondos Capital Privado Buyout :	9,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Cuotas de fondo  
de inversión

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO TIPO C	-	16,65%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO TIPO C	-	15,73%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO TIPO B	-	9,18%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO TIPO A	-	7,92%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO TIPO C	-	7,06%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO TIPO A	-	6,72%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO TIPO B	-	6,72%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO TIPO C	-	6,43%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO TIPO A	-	4,76%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En miles de euros)

Total activos	16.412	%
Disponible	98,0	0,6%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	16.314,0	99,4%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros	0,0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	16.412	%
Pasivo de Corto Plazo	16,0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0,0	0,0%
Patrimonio	16.396,0	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## IV. OTROS FONDOS



# » Fact Sheets

## IV. OTROS FONDOS

### » FONDOS DE INFRAESTRUCTURA

- 195 — Fondo de Inversión Prime-Infraestructura
- 197 — Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II
- 199 — Fondo de Inversión de Desarrollo Las Américas-Emergente



## FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Infraestructura

DICIEMBRE 2010

## CMB-PRIME

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3000, piso 16, of. 1602  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 378 8188  
 www.cmbprime.cl  
 contactos@cmbprime.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIPRMINF  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7075-0  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha inicio de Operaciones : 27/08/03  
 Próxima Renovación (1) : 27/08/17  
 Tipo de Fondo (2) : Fondos de Infraestructura

Portfolio Manager : —  
 Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 3  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 44.571

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,19% anual (IVA incluido) sobre el valor del Fondo.

Variable: 23,8% (IVA incluido) de la diferencia entre Repartos actualizados y Aportes actualizados efectuados por el Fondo.

Los Repartos actualizados consideran: Dividendos, Repartos de Capital u otro. Los Aportes actualizados serán incrementados en base a una tasa anual compuesta de 9%.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Prime-Infraestructura está orientado a la inversión en sociedades cuyo objetivo este dirigido al desarrollo de proyectos relacionados a la provisión o gestión de infraestructura vial, urbana y suburbana, aeroportuaria, portuaria, de transporte terrestre vía ferrocarril u otros medios, eléctrica, penitenciaria, médica, hospitalaria, de telecomunicaciones y sanitarias.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

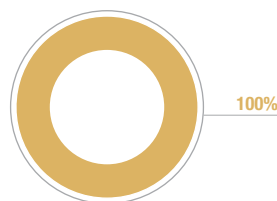
Empresa / Security	Sector	Porcentaje Activos
Inversiones Aeroportuarias Atacama S.A.	-	14,9%
Forestal Tornagaleones S.A.	-	11,9%
Inversiones Puerto Coronel S.A.	-	11,0%
Camino de la Madera S.C. S.A.	-	6,7%
Sociedad Concesionaria Aerosur S.A.	-	5,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 13  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 3.152  
 Nº empleados promedio : 5  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : N.D.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de tres años.

(2) Clasificación ACAFI.



## FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Infraestructura

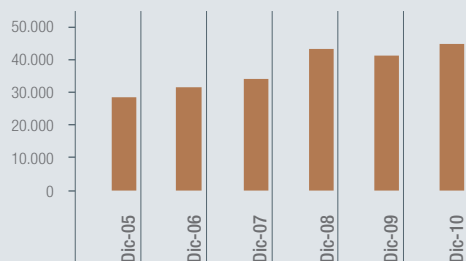
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010: (1)  
MM\$ 44.644

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

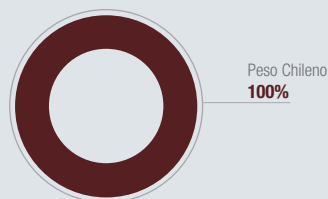


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,9%
» Participación Categoría Otros Fondos :	12,7%
» Participación Categoría Fondos de Infraestructura :	44,5%

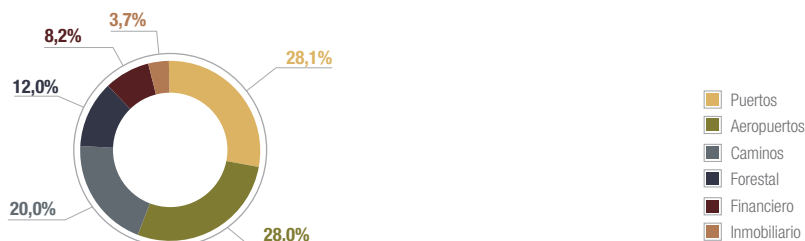
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	15,03%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	13,60%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	12,60%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	7,90%
BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	7,50%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO B	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	7,00%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	6,65%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO A	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	4,43%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO B	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	4,38%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO B	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	3,75%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO A	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	3,58%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO D	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	3,46%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	44.644	%
Disponible	1	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	1.638	3,7%
Inversiones no Registradas	26.989	60,4%
Inversiones Inmobiliarias	7.527	16,9%
Otros	8.489	19,0%
Total pasivos + patrimonio	44.644	%
Pasivo de Corto Plazo	73	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	44.571	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Superintendencia de Valores y Seguros. Bajo PCGA.

## FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Infraestructura

DICIEMBRE 2010

## CMB-PRIME

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3000, piso 16, of. 1602  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 378 8188  
 www.cmbprime.cl  
 contactos@cmbprime.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIPRMINF2  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7160-9  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha inicio de Operaciones : 15/04/10  
 Próxima Renovación : 15/04/25  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Infraestructura

Portfolio Manager : —  
 Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 4  
 ICR : Nivel 4  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : —

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 7.307

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: La remuneración fija ascenderá al 1,19% IVA incluido anual aplicado sobre el valor del Fondo.

Variable: Si los Repartos Actualizados superan a los Aportes Actualizados, la Remuneración Variable ascenderá a un 23,8% IVA incluido de la diferencia entre ambos valores.

Los Repartos actualizados consideran: Dividendos, Repartos de Capital u otro. Los Aportes actualizados serán incrementados en base a una tasa anual compuesta de 9%.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo se orienta preferentemente a la inversión en títulos emitidos por empresas cuyo objeto principal sea el desarrollo de proyectos relacionados con la provisión o gestión de infraestructura vial, urbana y suburbana, aeroportuaria, portuaria, de transporte terrestre vía ferrocarril u otro medio, eléctrica, penitenciaria, médica, hospitalaria, de telecomunicaciones y sanitaria.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

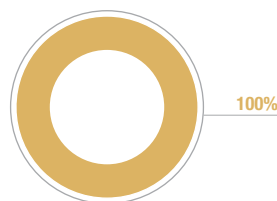
Empresa / Security	MM\$	Porcentaje Activos
Inversiones Aeroportuarias Araucanía S.A.	3.295	45,0%
Sociedad Concesionaria La Fruta S.A.	2.672	36,5%
Banco BCI	1.359	18,5%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 2  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 2.983  
 Nº empleados promedio : 5  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : N.D.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Infraestructura

DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MM\$ 7.328

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

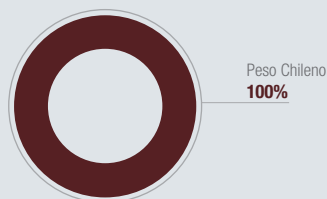


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,2%
» Participación Categoría Otros Fondos :	2,1%
» Participación Categoría Fondos de Infraestructura :	7,3%

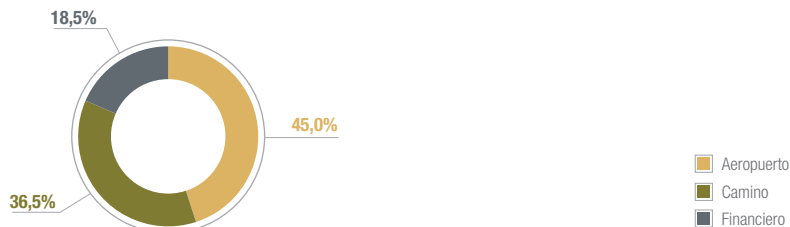
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	17,34%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	13,31%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	12,10%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO A	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	11,00%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO C	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	10,50%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO B	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	6,81%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO A	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	5,38%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO B	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	5,38%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	5,00%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	4,34%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES TIPO B	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	4,00%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	INVERS. INSTITUCIONAL NAC.	2,50%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	7.328	%
Disponible	1	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	1.359	18,5%
Inversiones no Registradas	3.295	45,0%
Inversiones Inmobiliarias	2.672	36,5%
Otros	1	0,0%
Total pasivos + patrimonio	7.328	%
Pasivo de Corto Plazo	21	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7.307	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO INVERSIÓN DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Infraestructura

DICIEMBRE 2010

## LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: El Bosque Norte 0440, piso 6, of.602  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 496 7200  
 www.lasamericas.cl  
 operaciones.afi@lasamericas.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIREMERGE  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7008  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha inicio de Operaciones : 21/07/1992  
 Próxima Renovación : 05/06/2042  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Infraestructura

Portfolio Manager : —  
 Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 2  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MM\$ 37.049

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,96% anual (IVA incluido), sobre el Valor del Fondo.

Variable: Se determinará de acuerdo a la rentabilidad anual obtenida por el Fondo de acuerdo a la siguiente escala (IVA incluido). Si Rentabilidad  $\leq 10,0\%$ : No se cobra comisión variable. Si  $10\% < \text{Rentabilidad} \leq 15,0\%$ : 17,85% sobre la rentabilidad que exceda de 10%, más la remuneración del tramo anterior. Si  $15\% < \text{Rentabilidad} \leq 20,0\%$ : 23,8% sobre la rentabilidad que exceda de 15%, más la remuneración del tramo anterior. Si  $20\% < \text{Rentabilidad}$ : 29,75% sobre la rentabilidad que exceda de 20%, más la remuneración del tramo anterior.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo Las Américas Emergente tiene como objetivo la inversión en activos vinculados al negocio y riesgo de obras de infraestructura, de servicios y transporte tanto dentro como fuera de Chile. El Fondo invierte en proyectos de concesiones de infraestructura de uso público y transporte, tales como carreteras, ferrocarriles, aeropuertos y sanitarias.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

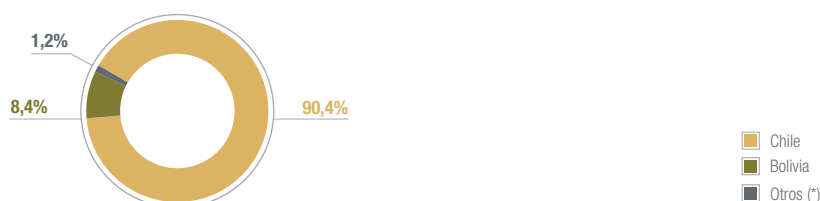
Empresa / Security	Sector	Porcentaje Activos
Sociedad Valle del Desierto	-	24,4%
Inversiones Infraestructura Uno	-	20,2%
Ruta de Los Ríos	-	18,7%
Infraestructura 2000	-	17,9%
Treco	-	8,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
 Nº empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



(\*) Fondos Disponibles y Otras Inversiones.  
 Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO INVERSIÓN DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Infraestructura

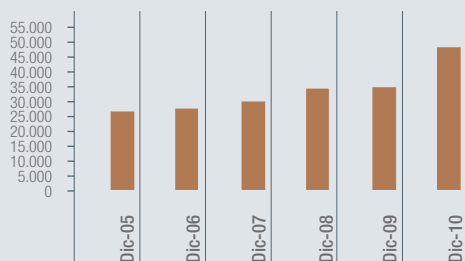
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010: (1)  
MM\$ 48.415

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

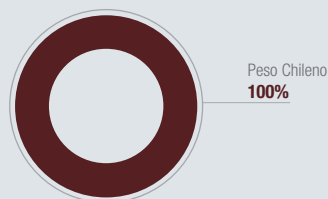


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	1,0%
» Participación Categoría Otros Fondos :	13,8%
» Participación Categoría Fondos de Infraestructura :	48,2%

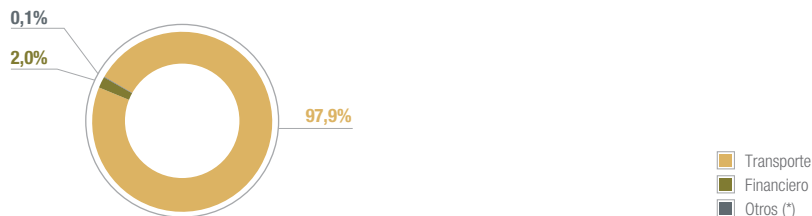
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



(\*) Incluye Desembolsos por Cobrar y Otros.  
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	30,73%
AFP HABITAT S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	28,95%
AFP CAPITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	19,86%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	16,33%
AFP PLANVITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	2,60%
SOC. INV. Y SERVIC.LA CONSTRUCCIÓN S.A.	NAC	1,04%
PRINCIPAL CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CHILE S.A.	NAC	0,46%
LA INTERAMERICANA CÍA. SE SEG. DE VIDA S.A.	NAC	0,11%
ALEGRÍA QUEVEDO HÉCTOR	NAC	0,02%
EMPRESAS PENTA S.A.	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	48.415	%
Disponible	50	0,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Títulos de Deuda	952	2,0%
Inversiones no Registradas	4.291	8,9%
Inversiones Inmobiliarias	43.105	89,0%
Otros	17	0,0%
Total pasivos + patrimonio	48.415	%
Pasivo de Corto Plazo	155	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	11.211	23,2%
Patrimonio	37.049	76,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## IV. OTROS FONDOS

### » FONDOS DE FONDOS

203 — Global Optimization Fondo de Inversión



## GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Fondos

DICIEMBRE 2010

**CELFIN CAPITAL S.A.**  
**ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56-2] 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFILGLOBAL  
 Bloomberg : CELFGOD.CI  
 ISIN : —  
 Bolsa Offshore : Si  
 RUT SVS : 7039-4  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha inicio de Operaciones : 28/04/97  
 Próxima Renovación (1) : 30/06/11  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Francisco Hasenberg  
 Benchmark : MSCI All Country World  
 Daily Total Return Net USD  
 Index Free

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

ICR : Nivel 1  
 Comisión Clasificadora de Riesgo: Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO** : MM\$ 197.980

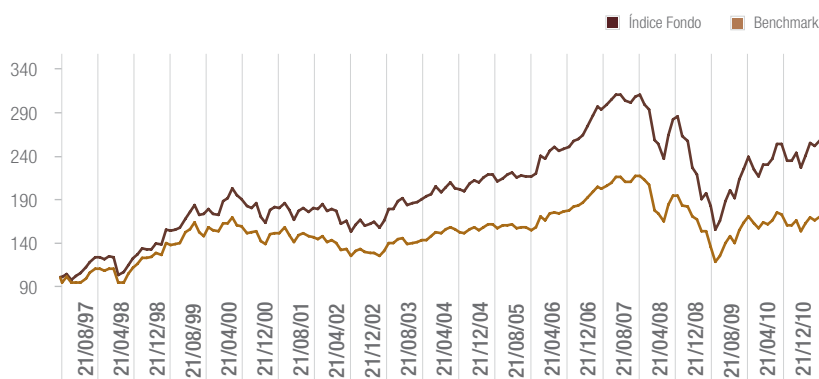
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010**

Fija: 0,238% anual (IVA incluido), sobre el valor de los activos administrados.

Variable: La comisión variable corresponderá a un siete coma catorce por ciento (7,14%) de la rentabilidad del Fondo, en dólares de los Estados Unidos de América, que exceda a la rentabilidad obtenida por el Índice "MSCI All Country World Daily Total Return Net USD Index Free" informado por la Agencia Bloomberg con el código NDUEACWF Index.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Global Optimization invierte activamente en un portfolio controlado de fondos de inversión cerrados aprovechando descuentos y premios de estos fondos con sus subyacentes. El portfolio se elige mediante un optimizador que limita el tracking error proveniente de la sobre/sub exposición a un país, región o industria relativo al benchmark.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**Rentabilidad (nominal en pesos)**

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	12,3%	16,6%	-32,8%	2,7%	30,2%
Rentabilidad Benchmark	-	7,0%	-25,9%	4,3%	25,5%

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-4,2%	3,3%	7,4%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Adams Express Company	6,4%
Gabelli Dividend & Income Trust	5,2%
Nfj Dvd Interest & PR Strat	4,3%
Alliance Trust PLC	4,2%
Scottish Mortgage Inv. Trust PLC	4,0%
Morgan Stanley Asia Pacific	3,6%
Central Securities Corp	3,4%
Fidelity European Values PLC	3,4%
Royce Value Trust	3,4%
Liberty All-Star Equity Fund	3,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.



## GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

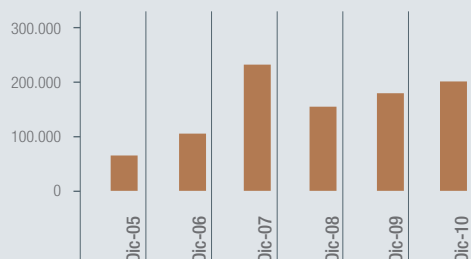
FACT SHEETS OTROS FONDOS » Fondos

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)

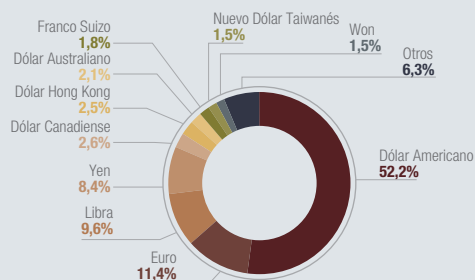


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	4,3%
» Participación Categoría Otros Fondos :	57,3%
» Participación Categoría Fondos de Fondos :	100,0%

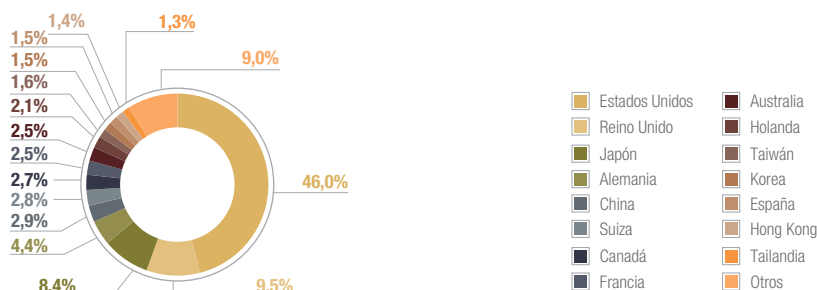
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



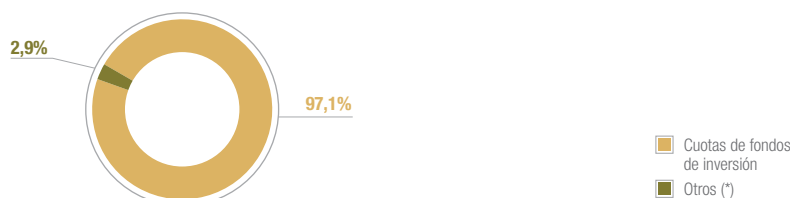
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



(\*) Incluye Disponible, Cuentas por Cobrar y Dividendos por Cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	19,37%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,36%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,37%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,93%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,46%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,45%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,39%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	4,94%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	4,13%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	3,05%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	1,97%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,74%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	201.244	%
Disponible	272	0,1%
Títulos de Renta Variable	195.456	97,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	5.516	2,7%
Total pasivos + patrimonio	201.244	%
Pasivo de Corto Plazo	3.263	1,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	0,0%
Patrimonio	197.980	98,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## IV. OTROS FONDOS

### » FONDOS DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES

- 207 — Fondo de Inversión Bio Bio
- 209 — Fondo de Inversión Forestal Lignum



## FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Energía y Recursos Naturales

DICIEMBRE 2010

## FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: Rosario Norte 615 , oficina 2003  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 7963700  
 info@foresta.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICBIOBIO  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7139-0  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 04/10/2006  
 Próxima Renovación : 21/03/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Energía y Recursos Naturales

Portfolio Manager : Eugenio Cisternas  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMUS\$ 63

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Comisión: 0,61166% anual (IVA incluido), de la cantidad que resulte de sumar (i) el valor de los activos del Fondo y (ii) el valor de los activos de las Sociedades Forestales, y luego restar (iii) las cuentas por pagar que las Sociedades Forestales puedan tener a favor del Fondo y las inversiones en empresas relacionadas (todos los valores anteriores, (i), (ii) y (iii), sobre la base del balance al cierre del trimestre inmediatamente anterior).

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La operación forestal del Fondo consiste en gestionar los contratos de Administración Forestal, Suministro de Madera en Pie y Promesa, que desde el inicio del Fondo han regulado las ventas a Forestal Celco S.A. y Bosques Arauco S.A. de las plantaciones y tierra que adquirió a Forestal Bío Bío y Forestal Alepué. El Fondo lleva a cabo el negocio forestal a través de su filial Forestal Río Grande S.A.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

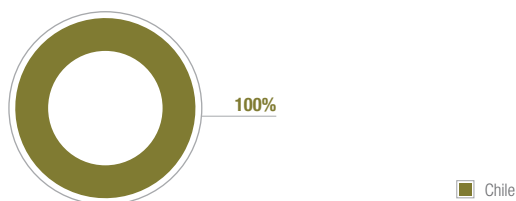
Empresa / Security	Sector	Porcentaje Activos
Predio Ranquilco	-	100,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
 Nº empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO

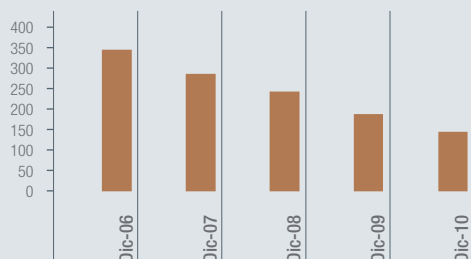
FACT SHEETS OTROS FONDOS » Energía y Recursos Naturales

DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 67,3

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (1)  
(Millones de dólares de cada período)

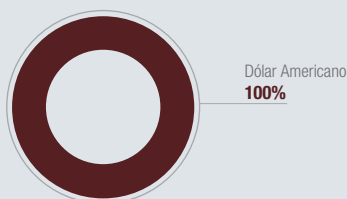


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,7%
» Participación Categoría Fondos Mobiliarios :	9,0%
» Participación Industria Fondos de Inversión :	64,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Acciones de sociedades anónimas cerradas

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	19,99%
PENTA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	16,86%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	11,24%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	11,24%
SOCIEDAD INVERSIONES H.B. S.A.	NAC	9,71%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,10%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,62%
SERVICIOS INCREMENTA S.A.	NAC	5,53%
INVERSIONES ANDES SPA	NAC	3,37%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,37%
INVERSIONES LOS GUINDOS S.A.	NAC	2,25%
INVERSIONES ALCALÁ S.A.	NAC	2,25%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	67,3	%
Disponible	0,0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,0	0,0%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0,1	0,2%
Otros (*)	67,2	99,8%
Total pasivos + patrimonio	67,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	4,6	6,8%
Patrimonio	62,7	93,1%

(\*) Incluye cuentas por cobrar e intereses por cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Son considerados los activos consolidados del Fondo y su Filial.

## FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Energía y Recursos Naturales

DICIEMBRE 2010

## FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: Rosario Norte 615 , oficina 2003  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 796 3700  
 info@foresta.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILIGNUM  
 Bloomberg : —  
 ISIN : —  
 RUT SVS : 7106-4  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 12/04/2006  
 Próxima Renovación (1) : 31/12/2019  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Energía y Recursos Naturales

Portfolio Manager : Eugenio Cisternas  
 Benchmark : —

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 4

PATRIMONIO ADMINISTRADO : MMU\$ 34

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Durante el año 2010, la Administradora percibió mensualmente una Comisión Fija equivalente en pesos al día de su pago de 19.833 (diecinueve mil ochocientos treinta y tres) dólares de los Estados Unidos de América.

Variable: Durante el año 2010, la Administradora no percibió ningún tipo de comisión variable estipuladas en el Reglamento Interno del Fondo.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Lignum corresponde a un fondo de inversión regido por leyes chilenas que invierte sus aportes en derechos de dominio o usufructos de bosques plantados (en pie) y en terrenos aptos para plantar Pinos Radiata y Eucaliptus Globulus.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

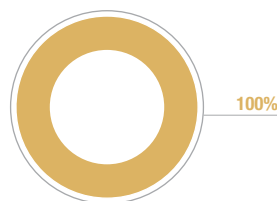
Empresa / Security	Porcentaje Activos
Sociedad Forestal S.A.	87,2%
Fondos Mutuos	12,8%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
 Nº empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) En proceso de liquidación.

(2) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM

FACT SHEETS OTROS FONDOS » Energía y Recursos Naturales

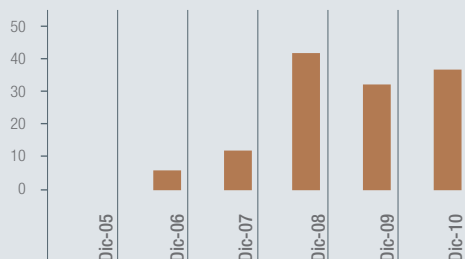
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 37

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)

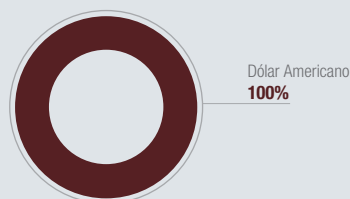


## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Industria Fondos de Inversión :	0,3%
» Participación Categoría Otros Fondos :	5,0%
» Participación Categoría Fondos de Energía y Recursos Naturales :	35,3%

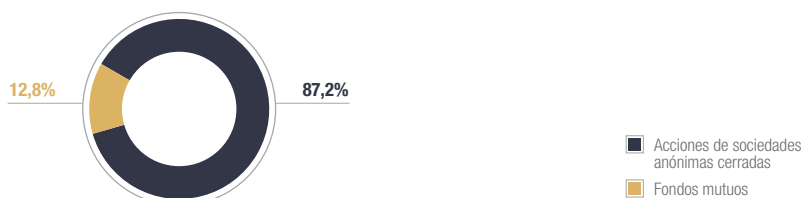
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES TRASANDINA LTDA.	NAC	27,92%
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	EXT	16,50%
INVERSIONES HB S.A.	NAC	7,62%
AFP PROVIDA PARA EL FONDO DE PENSIONES TIPO A	NAC	5,08%
AFP PROVIDA PARA EL FONDO DE PENSIONES TIPO C	NAC	5,08%
INVERSIONES NUEVA SOFÍA LTDA.	NAC	5,08%
TRANSANTÁRTICA INVERSIONES LTDA.	NAC	4,06%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	3,81%
INVERSIONES LA CONCEPCIÓN S.A.	NAC	2,92%
AFP PROVIDA PARA EL FONDO DE PENSIONES TIPO B	NAC	2,54%
INVERSIONES LIMATAMBO	NAC	2,54%
INVERSIONES Y RENTAS SAN JUAN LTDA.	NAC	2,54%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	36,7	%
Disponible	0,0	0,0%
Títulos de Renta Variable	1,0	2,8%
Títulos de Deuda	0,0	0,0%
Inversiones no Registradas	6,9	18,7%
Inversiones Inmobiliarias	0,0	0,0%
Otros (*)	28,8	78,5%
Total pasivos + patrimonio	36,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0,0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	2,7	7,4%
Patrimonio	34,0	92,6%

(\*) Incluye cuentas por cobrar e intereses por cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

# » Fact Sheets

## V. FONDOS CON LÍNEAS CORFO

- 213 — Fondo de Inversión Aurus Bios FIP
- 215 — Fondo de Inversión Aurus Tecnología FIP
- 217 — Fondo de Inversión Tridente
- 219 — Fondo de Inversión Copec-UC
- 221 — Fondo de Inversión Privado Axa Capital Chile
- 223 — Fondo de Inversión Precursor
- 225 — Fondo de Inversión Precursor II
- 227 — Fondo de Inversión Privado Expertus
- 229 — Fondo de Inversión Agrodesarrollo
- 231 — Fondo de Inversión Crecimiento Agrícola





## FONDO DE INVERSIÓN AURUS BIOS FIP

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

## ADMINISTRADORA AURUS PRIVATE EQUITY S.A.

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091 of 501  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 498 1300  
 www.aurus.cl  
 aseelenberger@aurus.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : N/A  
 Bloomberg : N/A  
 ISIN : N/A  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : Marzo 2010  
 Próxima Renovación : N/A  
 Tipo de Fondo (1) : -

Portfolio Manager : Alex Seelenberger  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO : -

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: -  
 Variable: -

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Aurus Bios es el primer fondo de Capital de Riesgo chileno que invierte sus recursos de manera exclusiva en empresas y desarrollos comprendidos dentro de las Ciencias de la Vida ("Life Sciences").

La estrategia del Fondo está enfocada principalmente en identificar proyectos y desarrollos locales en etapa temprana que tengan un potencial de negocios atractivo, una posición defendible sobre su propiedad intelectual y que resuelvan necesidades de índole global.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

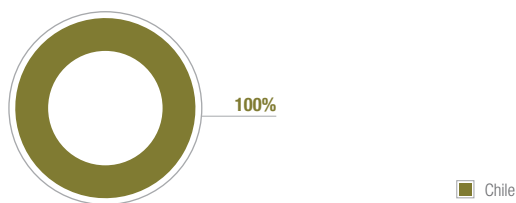
Empresa / Security	Sector	Porcentaje Activos
Andes Biotechnologies	Biotechnología	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 1  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 2  
 Nº empleados promedio : 8  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : 0

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN AURUS BIOS FIP

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 20

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)



Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Biotecnología

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	-	%
Disponible	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Otros	-	-
Total pasivos + patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## FONDO DE INVERSIÓN AURUS TECNOLOGÍA FIP

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

## ADMINISTRADORA AURUS PRIVATE EQUITY S.A.

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091 of 501  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 498 1300  
 www.aurus.cl  
 rcerda@aurus.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : N/A  
 Bloomberg : N/A  
 ISIN : N/A  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha inicio de Operaciones : Marzo 2010  
 Próxima Renovación : N/A  
 Tipo de Fondo (1) : -

Portfolio Manager : Raimundo Cerda  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO : -

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: -

Variable: -

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Aurus Tecnología es el primer fondo de Capital de Riesgo chileno que invierte sus recursos con una estrategia focalizada de inversión en empresas y emprendimientos en las áreas de las tecnologías de la Información y comunicación (TICs), sistemas, internet, medios digitales y tecnologías industriales y de bienes de consumo.

La estrategia del Fondo está enfocada en invertir en empresas y proyectos en etapa temprana con equipos humanos de excelencia, que muestren ambiciones y visión global; y cuya propuesta de valor -asociada a la tecnología- esté inmersa en mercados de gran potencial.

Buscamos apalancar los recursos financieros y relacionales de Aurus para insertar esas compañías en los mercados internacionales de empresas tecnológicas contribuyendo a la agregación de valor a la compañía y a maximizar el retorno esperado para nuestros aportantes. Nuestro Comité Asesor está compuesto por destacados emprendedores y empresarios con experiencia en el sector.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Security	Sector	Porcentaje Activos
Zappedy	Business Intelligence Tech.	-
Splitcast	Streaming Technology	-
Junar	Web data technology	-
Clickmagic	Media Advertising Tech	-
-	-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 4  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 0,8  
 Nº empleados promedio : 8  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : 0,5

(1) Clasificación ACAFI.

## FONDO DE INVERSIÓN AURUS TECNOLOGÍA FIP

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 20

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)



Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Tecnología

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	-	%
Disponible	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Otros	-	-
Total pasivos + patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## ADMINISTRADORA ZEUS CAPITAL S.A.

Dirección: Av. La Dehesa 1201, Oficina 717  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 656 55 84  
 www.zeuscapital.cl  
 contacto@zeuscapital.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 08/06/2008  
 Próxima Renovación : 12 años  
 Tipo de Fondo (1) : Capital Privado

Portfolio Manager : Juan Andrés Carvallo  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : 571.065 UF

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 2,04% mensual (IVA incluido).  
 Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Buscamos empresas que sean capaces de explotar ventajas competitivas de largo plazo y que tengan un alto potencial de crecimiento, mediante la implementación de un plan de negocio agresivo con foco en la creación de valor. El fondo ha logrado una importante presencia en la industria de los proveedores de la minería, sin embargo su foco sigue siendo multisectorial.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

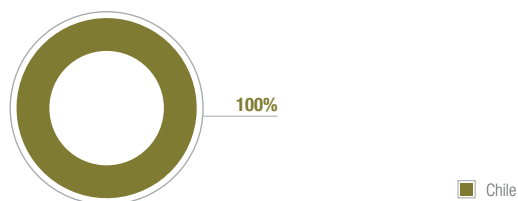
Empresa / Security	Sector
Industrial Tecpipe S.A.	Industrial-Acuícola-Minería
Endurance S.A.	Minería
Busco S.A.	Minería
-	-
-	-

Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 3  
 Monto promedio de inversión (UF) : 115.739  
 Nº empleados promedio : 100  
 Promedio de ventas anuales (UF) : 34.179

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye patrimonio suscrito, comprometido y líneas Corfo.

## FONDO DE INVERSIÓN TRIDENTE

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

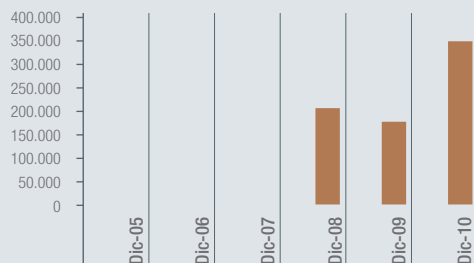
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010: (1)  
UF 117.670

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

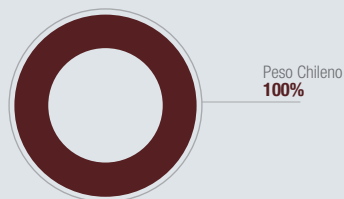
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Unidades de fomento de cada período)



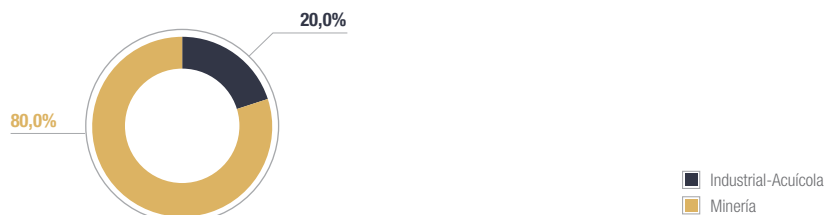
Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (2)



Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES SAN BENITO S.A.	-	16,93%
TAURUS FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	-	14,68%
BOREAL FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	-	12,90%
AT INVERSIONES LTDA.	-	11,43%
INVERSIONES MONREALE LTDA.	-	10,44%
INVERSIONES Y ASESORÍAS CORUBA LTDA.	-	6,85%
INMOBILIARIA E INVERSIONES NUEVA ARENALES LTDA.	-	6,84%
INVERSIONES IBIZA LTDA.	-	4,28%
INVERSIONES Y ASESORÍAS PROFESIONALES EL MARCO LTDA.	-	3,84%
INVERSIONES SANTA CRISTINA LTDA.	-	2,86%
SOCIEDAD DE INVERSIONES Y SERVICIOS SAN ANTONIO LTDA.	-	2,74%
ADMINISTRADORA ZEUS CAPITAL S.A.	-	1,74%

Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total activos	349.849	%
Disponible	2.683	0,8%
Títulos de Renta Variable	-	0,0%
Títulos de Deuda	-	0,0%
Inversiones no Registradas	347.155	99,2%
Inversiones Inmobiliarias	-	0,0%
Otros	11	0,0%
Total pasivos + patrimonio	349.849	%
Pasivo de Corto Plazo	466	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	235.043	67,2%
Patrimonio	114.340	32,7%

Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

(1) Incluye compromisos de aporte de capital y líneas de crédito.

(2) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

**CRUZ DEL SUR**  
**ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Av. Libertador Bernardo O'Higgins 440, piso 13  
 Comuna: Santiago  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 461 8011  
 www.fondocopeuc.cl  
 fondocopeuc@cruzdelsur.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 01/09/2008  
 Próxima Renovación : -  
 Duración del Fondo : 10 años  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital Privado-Riesgo

Portfolio Manager : Enrique Pizarro  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO (2)** : UF 300.000

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010**

Fija: 2,2% IVA incluido.

Variable: No tiene.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Buscamos empresas en etapas tempranas con un alto grado de innovación, que les permita crecer no sólo en Chile sino que también en el exterior. No tenemos un sesgo por una industria en particular.

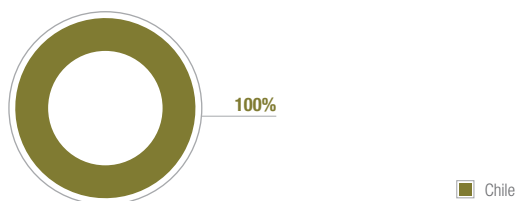
**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Sector
Atakama Labs S.A.	Tecnologías de la Información
SIRVE S.A.	Ingeniería y Construcción
-	-
-	-
-	-

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

**TOTAL POR FONDO**

Nº inversiones por Fondo : 2  
 Monto promedio de inversión (UF) : 60.590  
 Nº empleados promedio : 30  
 Promedio de ventas anuales (UF) : 69.912

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Patrimonio suscrito y comprometido.



## FONDO DE INVERSIÓN COPEC-UC

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

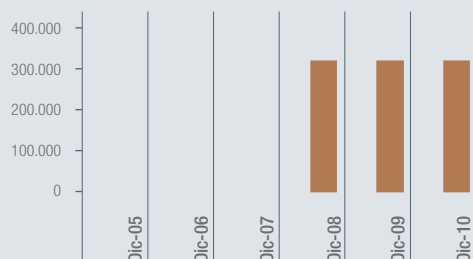
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
UF -

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Unidades de fomento de cada período)



Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
FUNDACIÓN COPEC - UNIVERSIDAD CATÓLICA	-	98,00%
CRUZ DEL SUR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	-	2,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total activos	71.049	%
Disponible	13.373	18,8%
Títulos de Renta Variable	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Otros	57.676	81,2%
Total pasivos + patrimonio	71.049	%
Pasivo de Corto Plazo	702	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	61.254	86,2%
Patrimonio	9.093	12,8%

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AXA CAPITAL CHILE

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

## ECUS PRIVATE EQUITY S.A.

Dirección: Av. Providencia 1760, Oficina 2301  
 Comuna: Providencia  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 678 6666  
 www.ecuscapital.com  
 desk@ecuscapital.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 RUT SVS : -  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 12/01/2006  
 Próxima Renovación : -  
 Duración del Fondo : 8 años  
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Desarrollo

Portfolio Manager : Gustavo Rivera  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : 662.617 UF

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 2,5% IVA incluido.

Variable: 20%.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

AXA Capital Chile es un fondo multisectorial que fue invertido en empresas con ventas anuales sobre US\$ 5 millones y un alto potencial de crecimiento. Los montos de inversión fueron de entre US\$ 3 millones y US\$ 8 millones en cada empresa, buscando una participación que permitiera involucrarnos activamente en la creación de valor y el proceso de desarrollo. Nuestro objetivo es contribuir a duplicar el Resultado Operacional en un plazo promedio de 4 años.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

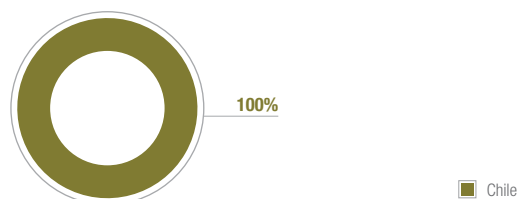
Empresa / Security	Sector
Albia	Lavandería Industrial
Central Frenos	Mecánica Rápida
Vitamina	Educación Pre-escolar
Loginsa	Logística
-	-

Fuente: Ecus Private Equity S.A.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 4  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 2.900  
 Nº empleados promedio : 550  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : 9.000

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Ecus Private Equity S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Patrimonio suscrito y comprometido.

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AXA CAPITAL CHILE

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

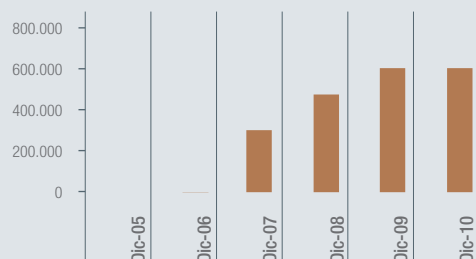
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
UF 605.010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

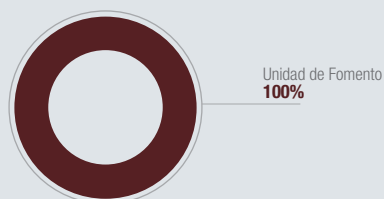
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Unidades de fomento de cada período)



Fuente: Ecus Private Equity S.A.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Ecus Private Equity S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Servicios comerciales  
y profesionales

Fuente: Ecus Private Equity S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AXA GROUP	Institucional	31,40%
CORFO	Agencia de Desarrollo Económico	68,20%
OTROS	General Partner	0,40%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Ecus Private Equity S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total activos	470.614	%
Disponible	234	0,0%
Títulos de Renta Variable	36.179	7,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Inversiones no Registradas	434.201	92,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Total pasivos + patrimonio	470.614	%
Pasivo de Corto Plazo	1.506	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	472.027	100,3%
Patrimonio	-2.920	-0,6%

Fuente: Ecus Private Equity S.A.

## FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR

FACT SHEETS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

## GERENS CAPITAL S.A.

Dirección: Padre Mariano 272, of. 201  
 Comuna: Providencia  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 230 9600  
 www.gerenscapital.cl  
 contacto@gerenscapital.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 RUT SVS : -  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Próxima Renovación : -  
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Eduardo Corvalán  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : UF 560.000

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Conforme a su reglamento interno.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Empresas con alto potencial de crecimiento y rentabilidad a través de proyectos de expansión atractivos.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

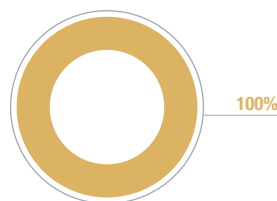
Empresa / Security	Sector
Alimentos Puerto Varas S.A.	Alimentos, bebidas y tabaco
Energías Coyanco S.A.	Energía
Dimacofi Negocios Avanzados S.A.	Servicios para el consumidor
Metanoia Chile S.A.	Software y servicios
Wisetrack Chile S.A.	Software y servicios

Fuente: Gerens Capital S.A

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 8  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 1.185  
 Nº empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Gerens Capital S.A

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Patrimonio suscrito y comprometido.

## FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR

FACT SHEETS CON LÍNEAS CORFO

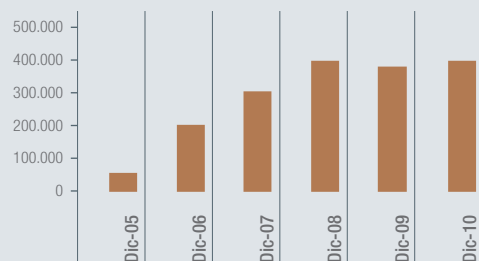
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010: (1)  
UF 398.252

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

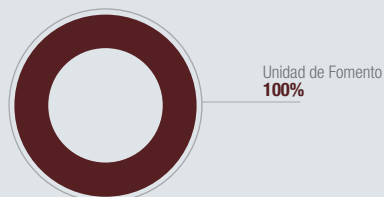
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Unidades de fomento de cada período)



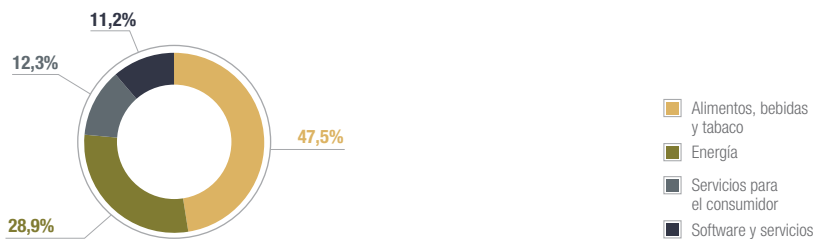
Fuente: Gerens Capital S.A.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Gerens Capital S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (2)



Fuente: Gerens Capital S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	NAC	15,9%
B	NAC	15,9%
C	NAC	15,9%
D	NAC	15,9%
E	NAC	15,0%
F	NAC	14,3%
G	NAC	3,6%
H	NAC	3,6%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total activos	398.252	%
Disponible	17.152	4,31%
Títulos de Renta Variable	269.597	67,70%
Títulos de Deuda	110.852	27,83%
Inversiones no Registradas	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Otros	651	0,16%
Total pasivos + patrimonio	398.252	%
Pasivo de Corto Plazo	81.355	20,43%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	452.054	113,51%
Patrimonio	-135.157	-33,94%

Fuente: Gerens Capital S.A.

(1) Incluye compromisos de aporte de capital y líneas de créditos.

(2) Clasificación en base a Bloomberg. Para más detalles ver anexo pág. 238.

## FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR II

FACT SHEETS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

## GERENS CAPITAL S.A.

Dirección: Padre Mariano 272, of. 201  
Comuna: Providencia  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 230 9600  
www.gerenscapital.cl  
contacto@gerenscapital.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : -  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha inicio de Operaciones : 01/11/09  
Próxima Renovación : -  
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Francisco Montes  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : UF 600.000

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Conforme a su Reglamento Interno.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en proyectos o empresas innovadoras con importantes expectativas de crecimiento que busquen escalar su negocio a una nueva etapa de desarrollo. El Fondo Precursor II invierte como accionista aportando tanto capital como su experiencia en área financiera y de gestión. La participación del Fondo Precursor II en sus inversiones pueden ser minoritarias en función de los aportes realizados.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

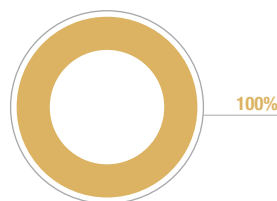
Empresa / Security	Sector	Porcentaje Activos
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : -  
Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
Nº empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Gerens Capital S.A

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Patrimonio suscrito y comprometido.

## FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR II

FACT SHEETS CON LÍNEAS CORFO

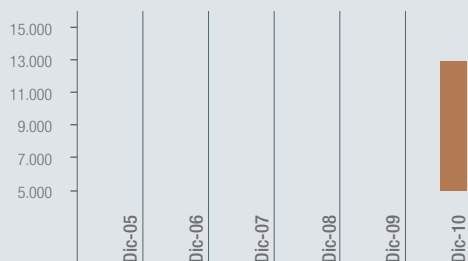
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
UF 4.662

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

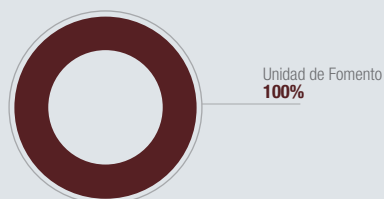
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Unidades de fomento de cada período)



Fuente: Gerens Capital S.A

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Gerens Capital S.A

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	NAC	32%
B	NAC	21%
C	NAC	17%
D	NAC	17%
E	NAC	10%
F	NAC	3%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total activos	4.662	%
Disponible	670	14%
Títulos de Renta Variable	0	0%
Títulos de Deuda	0	0%
Inversiones no Registradas	0	0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0%
Otros	3.993	86%
Total pasivos + patrimonio	4.662	%
Pasivo de Corto Plazo	115	2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0%
Patrimonio	4.547	98%

Fuente: Gerens Capital S.A

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO EXPERTUS

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

## INDEPENDENCIA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: Coyancura 2283, of. 1102  
 Comuna: Providencia  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 234 47 77  
 www.independencia-sa.cl  
 info@independencia-sa.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 01/12/2005  
 Próxima Renovación : -  
 Duración del Fondo : 15 años  
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Carolina Salinas  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : M\$ 3.451

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: Máximo entre UF 600 y 1,7% valor de los activos dividido en 12.

Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo está orientado a invertir en empresas con un importante potencial de crecimiento, relacionadas con el sector educación, ya sea sociedades que operen establecimientos de educación básica, pre-básica o superior, o bien en empresas que presten servicios relacionados con dicha actividad. Cuenta con acceso a financiamiento CORFO.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

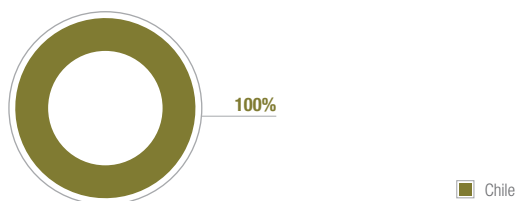
Empresa / Security	Sector
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Independencia Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 8  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 1.588  
 Nº empleados promedio : 67  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : 1.419

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Independencia Administradora de Fondos de Inversión S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Patrimonio suscrito y comprometido.



## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO EXPERTUS

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

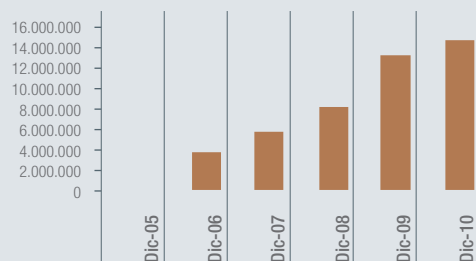
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
M\$ 14.773

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

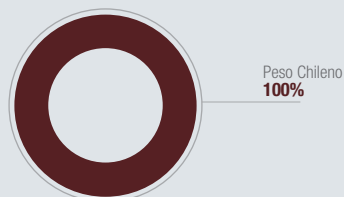
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)



Fuente: Independencia Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Independencia Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Educación

Fuente: Independencia Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Independencia Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	14.773	%
Disponible	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	793	5,4%
Títulos de Deuda	355	2,4%
Inversiones no Registradas	13.513	91,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Otros	111	0,8%
Total pasivos + patrimonio	14.773	%
Pasivo de Corto Plazo	27	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	11.295	76,5%
Patrimonio	3.451	23,4%

Fuente: Independencia Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## FONDO DE INVERSIÓN AGRODESARROLLO

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

## SEMBRADOR CAPITAL DE RIESGO S.A.

Dirección: Av. Vitacura 5250, oficina 606  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 840 6571  
 www.sembrador.cl / www.sembradorcapital.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 Moneda de Denominación : -

Fecha Inicio de Operaciones : Diciembre 2010  
 Próxima Renovación : -  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Inversión Privado  
 (Capital de Riesgo y Capital de Desarrollo)

Portfolio Manager : -  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : USD 21 millones

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

\$ 69.129.058  
 US\$ 147.708,51

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en proyectos agrícolas y agroindustriales con componentes innovadores, sea por los productos a elaborar, o por factores geográficos, de las especies o variedades a producir o metodología productiva.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

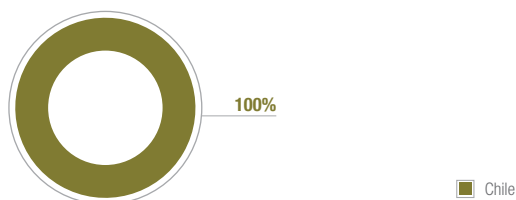
Empresa / Security	Sector	Porcentaje Activos
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 5 inversiones a la fecha; en proceso de inversión.  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$): -  
 Nº empleados promedio : Estables, alrededor de 10; en temporada pueden superar las 100 personas.  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Patrimonio suscrito y comprometido.

## FONDO DE INVERSIÓN AGRODESARROLLO

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

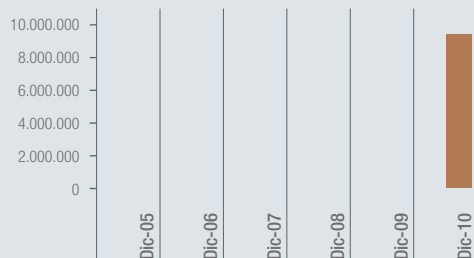
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 9.368.763

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)



Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Agrícola

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	-	%
Disponible	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Otros	-	-
Total pasivos + patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## FONDO DE INVERSIÓN CRECIMIENTO AGRÍCOLA

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

DICIEMBRE 2010

## SEMBRADOR CAPITAL DE RIESGO S.A.

Dirección: Av. Vitacura 5250, oficina 606  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: [56 2] 840 6571  
 www.sembrador.cl / www.sembradorcapital.com

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 Moneda de Denominación : -

Fecha inicio de operaciones : Mayo 2005  
 Próxima Renovación : -  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Inversión Privado  
 (capital de riesgo y capital de desarrollo)

Portfolio Manager : -  
 Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2) : MMUS\$ 12

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

\$ 135.484.714,00  
 US\$ 289.491,07

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en proyectos agrícolas e agroindustriales con componentes innovadores, sea por los productos a elaborar, o por factores geográficos, de las especies o variedades a producir o metodología productiva.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

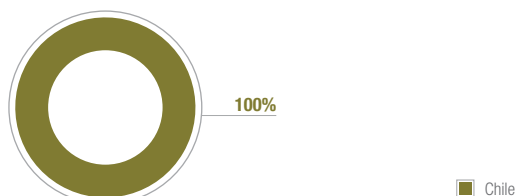
Empresa / Security	Sector	Porcentaje Activos
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo : 7 inversiones (una desinvertida)  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$): -  
 Nº empleados promedio : Estables, alrededor de 10; en temporada pueden superar las 100 personas.  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Patrimonio suscrito y comprometido.

## FONDO DE INVERSIÓN CRECIMIENTO AGRÍCOLA

FACT SHEETS FONDOS CON LÍNEAS CORFO

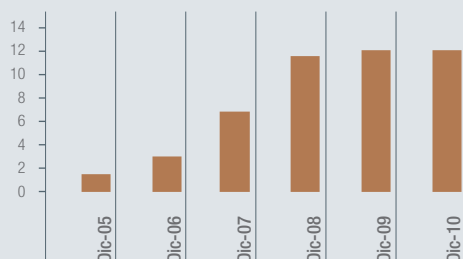
DICIEMBRE 2010

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2010:  
MMUS\$ 12

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

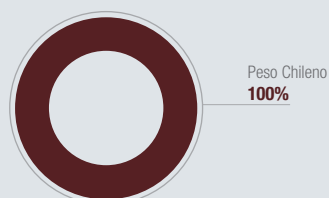
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Agrícola

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total activos	258.167,48	%
Disponible	4.816,00	1,87
Títulos de Renta Variable	39.504,46	15,30
Títulos de Deuda	29.258,46	11,33
Inversiones no Registradas	-	-
Inversiones Inmobiliarias	184.588,56	71,50
Otros	-	-
Total pasivos + patrimonio	258.167,48	%
Pasivo de Corto Plazo	5.873,09	2,27
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	213.074,75	82,53
Patrimonio	39.219,64	15,19

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

# » Fact Sheets

## VI. FONDOS PRIVADOS

235 — Fondo de Inversión Aurus Insignia



## FONDO DE INVERSIÓN AURUS INSIGNIA

FACT SHEETS FONDOS PRIVADOS

DICIEMBRE 2010

## ADMINISTRADORA AURUS PRIVATE EQUITY S.A.

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091 Of. 501  
Comuna: Vitacura  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: [56 2] 498 1300  
www.aurus.cl  
info@aurus.cl / mpena@aurus.cl

## » CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha inicio de Operaciones : 30/04/2009  
Próxima Renovación : 30/04/2019  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Inversión Privado  
- Balanceado

Portfolio Manager : Mauricio Peña  
Benchmark : Compuesto (2)

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (3) : MM\$ 8.139

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2010

Fija: 1,19% (IVA incluido) sobre patrimonio.

Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

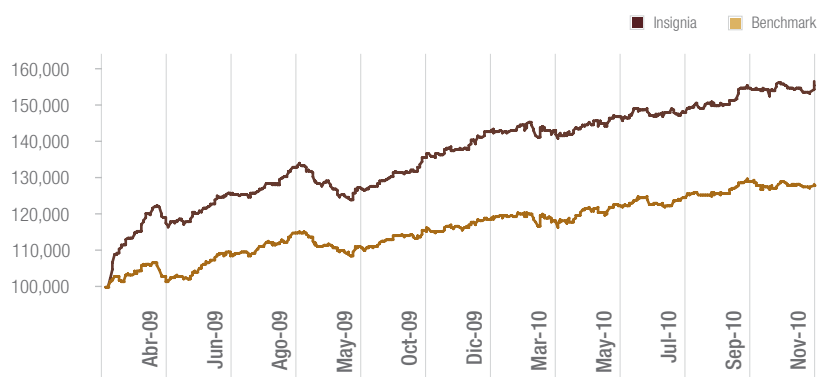
(2) Se utilizaron los siguientes índices para generar el índice de referencia (benchmark) de Insignia: en Renta Variable Nacional, IPSA y MSCI Small Caps, en Renta Variable Internacional, MSCI TR Gross USA, MSCI TR Gross Europe, MSCI TR Gross Japan, MSCI TR Gross AC Asia Ex., MSCI TR Gross Emerging Latam, MSCI TR Gross Emerging Asia, y MSCI TR Gross Emerging Europe, en Renta Fija Nacional, LVA Indices, en Renta Fija Internacional, JP Morgan Global Aggregate Bond Index y JP Morgan Global High Yield, en Inversiones Alternativas, FTSE Nareit Equity Reits, HFRX Global Hedge Fund Index y DJ/UBS Commodity Total Return.

(3) Patrimonio suscrito y comprometido

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es la administración integral de una cartera balanceada mediante una gestión activa a nivel de "Asset Allocation" -en valores domésticos e internacionales- con un foco importante en la conservación de capital -mediante una exposición moderada/baja al riesgo- e inversiones en activos líquidos.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## Rentabilidad (nominal en pesos)

	2010	2009	2008	2007	2006
Rentabilidad Fondo	20,7%	30,0%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	13,6%	12,9%	-	-	-

	Últimos 3 años (anualizada)	Últimos 5 años (anualizada)	Desde el inicio (anualizada)
Rentabilidad Fondo	-	-	56,9%
Rentabilidad Benchmark	-	-	28,2%

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.



## FONDO DE INVERSIÓN AURUS INSIGNIA

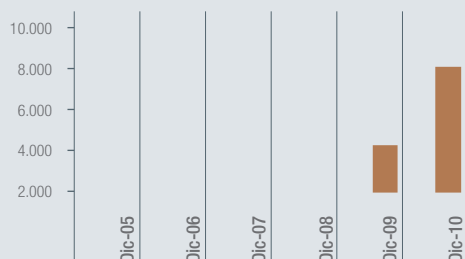
FACT SHEETS FONDOS PRIVADOS

DICIEMBRE 2010

## » ESTADÍSTICAS DEL FONDO

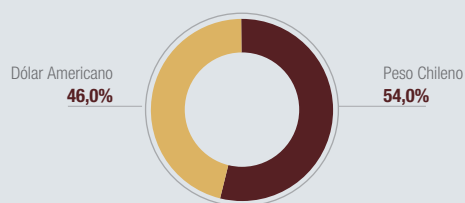
## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de pesos de cada período)



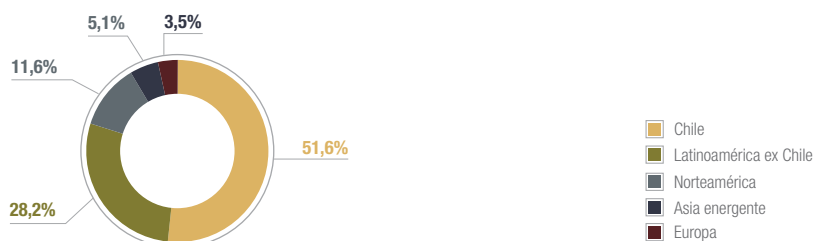
Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## » DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



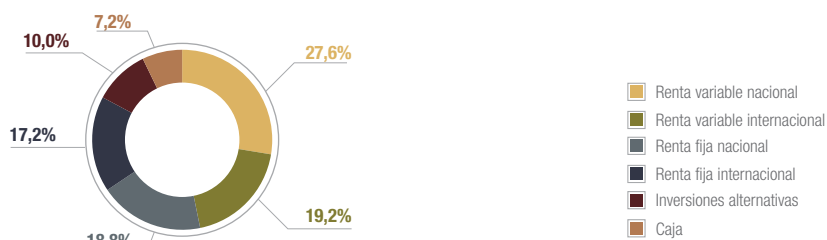
Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total activos	8.139	%
Disponible	132	1,6%
Títulos de Renta Variable	5.712	70,2%
Títulos de Deuda	2.222,1	27,3%
Inversiones no Registradas	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Otros	73	0,9%
Total pasivos + patrimonio	8.139	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	8.139	100%

Fuente: Administradora Aurus Private Equity S.A.



# » Anexos



# ANEXO 1

## CLASIFICACIÓN EN BASE A BLOOMBERG.

Grupo industrial	Industria	Subindustria
ENERGÍA	Equipos y servicios de energía	Sondaje de petróleo y gas
		Equipos y servicios para petróleo y gas
	Petróleo, gas y combustibles consumibles	Petróleo y gas integrados
		Exploración y producción de petróleo y gas
		Refinación y comercialización de petróleo y gas
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas
		Carbón y combustibles consumibles
MATERIALES	Químicos	Químicos primarios
		Químicos diversificados
		Fertilizantes y químicos agrícolas
		Gases industriales
	Materiales de construcción	Químicos especializados
		Materiales de construcción
	Contenedores y embalajes	Contenedores de metal y vidrio
		Embalajes de papel
	Metales y minería	Aluminio
		Metales y minería diversificados
		Oro
		Metales y minerales preciosos
	Papel y productos forestales	Acero
		Productos forestales
BIENES DE CAPITAL	Aeroespacio y defensa	Productos de papel
		Productos de construcción
	Productos de construcción	Construcción e ingeniería
		Componentes y equipos eléctricos
	Construcción e ingeniería	Equipos eléctricos pesados
		Conglomerados industriales
	Equipos eléctricos	Construcción, maquinaria agrícola y camiones pesados
		Conglomerados industriales
SERVICIOS COMERCIALES Y PROFESIONALES	Conglomerados industriales	Maquinaria industrial
		Maquinaria industrial
	Maquinaria	Empresas mercantiles y distribuidores
		Empresas mercantiles y distribuidores
	Empresas mercantiles y distribuidores	Impresión comercial
		Servicios comerciales y profesionales diversificados
	Servicios comerciales y suministros	Recursos humanos y servicios de empleo
		Servicios medioambientales y de instalaciones
	Servicios profesionales	Servicios y suministros de oficina
		Servicios de soporte diversificados
		Servicios de seguridad y alarmas
		Recursos humanos y servicios de empleo
		Servicios de investigación y consultoría

Grupo industrial	Industria	Subindustria
TRANSPORTE	Fletes aéreos y logística	Fletes aéreos y logística
	Aerolíneas	Aerolíneas
	Marítimo	Marítimo
	Rodoviario y ferroviario	Ferrocarriles
		Camiones
	Infraestructura del transporte	Servicios de aeropuerto
		Carreteras y vías férreas
AUTOMÓVILES Y COMPONENTES	Componentes de automóviles	Partes y equipos de automóviles
		Neumáticos y llantas
	Automóviles	Fabricantes de automóviles
		Fabricantes de motocicletas
BIENES DE CONSUMO DURABLES Y VESTUARIO		Electrónica de consumo
		Muebles de casa
		Construcción de casas
		Electrodomésticos
	Bienes domésticos duraderos	Utensilios y especialidades para el hogar
	Equipos y productos para el ocio	Productos para el ocio
		Productos fotográficos
	Textiles, ropa y bienes de lujo	Ropa, accesorios y bienes de lujo
		Calzado
		Textiles
SERVICIOS PARA EL CONSUMIDOR	Hoteles, restaurantes y ocio	Casinos y juegos de azar
		Hoteles, centros turísticos y cruceros
		Instalaciones para el ocio
	Servicios diversificados para el consumidor	Restaurantes
		Servicios educacionales
MULTIMEDIA		Servicios especializados para el consumidor
		Publicidad
		Transmisiones
		Cable y satélite
	Multimedia	Películas y entretención
RETAIL	Distribuidores	Editoriales
	Ventas por Internet y por catálogo	Distribuidores
		Ventas por catálogo
	Ventas por Internet	
	Multitiendas	
	Tiendas generales	
	Ventas minoristas especializadas	Ventas minoristas de ropa
		Ventas minoristas de computadores y electrónica
		Ventas de productos para mejoras en el hogar
Tiendas especializadas		
Ventas minoristas de automóviles		
Ventas minoristas de muebles para el hogar		

Grupo industrial	Industria	Subindustria
RETAIL ALIMENTOS Y SIMILARES	Venta de alimentos y productos básicos	Venta minorista de medicamentos
		Distribuidores de alimentos
		Venta minorista de alimentos
		Hipermercados y súper centros
ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO	Bebidas	Cervecerías
		Destilerías y viñas
		Refrescos
	Productos alimenticios	Productos agrícolas
		Alimentos y carnes envasados
	Tabaco	Tabaco
PRODUCTOS DOMÉSTICOS Y PERSONALES	Enseres domésticos	Enseres domésticos
	Productos personales	Productos personales
EQUIPOS Y SERVICIOS SANITARIOS	Equipos y suministros sanitarios	Productos sanitarios
		Suministros sanitarios
	Proveedores y servicios sanitarios	Distribuidores de productos sanitarios
		Servicios sanitarios
		Instalaciones sanitarias
		Servicios sanitarios administrados
	Tecnología sanitaria	Tecnología sanitaria
PRODUCTOS FARMACÉUTICOS, BIOTECNOLOGÍA Y OTROS	Bioteología	Bioteología
	Farmacia	Farmacia
	Herramientas y servicios para ciencias de la vida	Herramientas y servicios para ciencias de la vida
BANCOS	Bancos comerciales	Bancos diversificados
		Bancos regionales
	Ahorros y financiamiento de hipotecas	Ahorros y financiamiento de hipotecas
PRODUCTOS FINANCIEROS DIVERSOS	Servicios financieros diversificados	Otros servicios financieros diversificados
		Sociedades inversionistas multisectoriales
		Financiamiento especializado
	Financiamiento para los consumidores	Financiamiento para los consumidores
	Mercados de capital	Bancos de administración y custodia de activos
		Banca y corretaje de inversiones
		Mercados de capital diversificados
SEGUROS	Seguros	Corredores de seguros
		Seguros de vida y salud
		Seguro para riesgos múltiples
		Seguro de cosas y de responsabilidad frente a terceros
		Reaseguros

Grupo industrial	Industria	Subindustria
BIENES RAÍCES	Consortios de inversiones en bienes raíces (REIT)	REIT diversificados
		REIT industriales
		REIT hipotecarios
		REIT de oficina
		REIT residenciales
		REIT minoristas
		REIT especializados
		Actividades inmobiliarias diversificadas
SOFTWARE Y SERVICIOS	Administración y desarrollo inmobiliario	Empresas operadoras inmobiliarias
		Desarrollo inmobiliario
		Servicios inmobiliarios
		Software y servicios de Internet
		Consultoría y otros servicios de TI
		Procesamiento de datos y servicios externalizados
		Software de aplicación
		Software de sistemas
HARDWARE Y EQUIPOS TECNOLÓGICOS	Software	Software de entretenimiento para el hogar
		Equipos de comunicaciones
		Hardware para computadora
		Almacenamiento y periféricos para computadoras
		Equipos e instrumentos electrónicos
		Componentes electrónicos
		Servicios de fabricación electrónica
		Distribuidores de tecnología
SEMICONDUCTORES Y EQUIPOS SEMICONDUCTORES	Instrumentos, equipos y componentes electrónicos	Electrónica para oficina
		Equipos semiconductores
		Semiconductores
		Portadoras alternativas
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	Electrónica para oficina	Servicios de telecomunicaciones integrados
		Servicios de telecomunicaciones inalámbricas
		Servicios de telecomunicaciones diversificados
SERVICIOS BÁSICOS	Servicios de telecomunicaciones inalámbricas	Servicios de electricidad
		Gas Servicios
		Servicios múltiples
		Servicios de agua

## ANEXO 2

## FONDOS DE INVERSIÓN APROBADOS.

Prog. CORFO	Nombre Fondo	Administradora	Montos Aprobados CORFO (UF) (***)	Aportes Privados (UF)	Tamaño del Fondo (UF)	Montos Colocados (UF) (Aport.+CORFO)	Desembolsos CORFO (UF)	Por Colocar (UF) (Aporte+CORFO)	Inversiones Realizadas	Vigencia Fondo
F1	Columba	Choshuenco AFI S.A.	208.000	226.000	434.000	434.000	208.000	0	9	Cerrado
F1	Chiletech	Chiletech S.A. AFI	200.900	221.823	422.723	422.723	200.900	0	9	Vigente
F1	Negocios Regionales	Negocios Regionales S.A.	240.000	540.358	780.358	780.358	240.000	0	11	Vigente
F1	Halcon (*)	Econsult AFI S.A.	286.000	286.000	503.236	503.236	217.236	0	4	Cerrado
F1	Mifactory (*)	IT Management S.A.	81.621	76.662	112.781	112.781	36.119	0	3	Cerrado
F2	Precursor	Gerens Capital S.A.	420.000	140.000	560.000	560.000	420.000	0	7	Vigente
F2	Crecimiento Agrícola (**)	Sembrador Capital de Riesgo S.A.	217.598	72.533	290.131	290.131	217.598	0	6	Vigente
F2	Expertus	Independencia S.A. AFI	500.000	170.000	670.000	670.000	500.000	0	8	Vigente
F2	Halcón II (*)	Econsult AFI S.A.	500.000	139.600	462.200	462.200	322.600	0	2	Vigente
F2	Mifactory II	IT Management S.A.	450.000	150.000	600.000	0	0	0	0	Cerrado
F2	AXA Capital Chile (*)	South Cone Private Equity S.A.	630.000	210.000	840.000	605.010	451.817	234.990	4	Vigente
F3	PI Capital	PI Capital de Riesgo S.A.	255.000	85.000	340.000	202.707	127.717	137.293	2	Vigente
F3	Inv Empresas Innovadoras (*)	Inversiones Innovadoras S.A.	65.702	32.851	98.553	74.205	41.353	24.348	4	Vigente
F3	Emprendedor I (*)	Ifincorp S.A.	300.000	150.000	409.000	230.714	139.514	178.286	4	Vigente
F3	A5 Capital (*)	A5 Capital S.A.	250.000	125.000	375.000	301.256	193.210	73.744	2	Vigente
F3	Patagonia (*)	Administradora Patagonia S.A.	273.200	136.600	387.743	91.503	59.903	296.240	1	Vigente
F3	Austral	Austral Capital Partners S.A.	400.000	238.500	638.500	293.664	195.773	344.836	6	Vigente
F3	Copec-UC	Cruz del Sur AGF S.A.	200.000	100.000	300.000	15.467	6.607	284.533	1	Vigente
F3	Tridente	Administradora Zeus Capital S.A.	380.710	190.355	571.065	211.136	133.335	359.929	2	Vigente
F3	Medio Ambiente I	Equitas Management Partners S.A.	400.000	200.000	600.000	60.000	40.000	540.000	1	Vigente
F3	IG Capital	EGC Partners S.A.	400.000	200.000	600.000	0	0	600.000	0	Vigente
F3	Precursor II	Gerens Capital S.A.	400.000	200.000	600.000	0	0	600.000	0	Vigente
F3	Chile Innovation Fund I	Equitas Management Partners S.A.	400.000	200.000	600.000	0	0	600.000	0	Vigente
F3	Agrodesarrollo (**)	Sembrador Capital de Riesgo S.A.	338.486	169.243	507.729	0	0	507.729	0	Vigente
F3	IM Trust	IM Trust S.A. AGF	400.000	200.000	600.000	0	0	600.000	0	Vigente
F3	Aurus Bios FIP (**)	Administradora Aurus Private Equity S.A.	265.953	132.977	398.930	0	0	398.930	0	Vigente
F3	Aurus Tecnología FIP (**)	Administradora Aurus Private Equity S.A.	265.953	132.977	398.930	0	0	398.930	0	Vigente
F3	Burrill Life Science I FIP	Burrill Chile S.A.								
EEM	Incured I	Inversiones Incured S.A.	60.000	20.000	80.000	0	0	80.000	0	Vigente
K1	Fondo Mater	Administradora Mater S.A.	380.000	570.000	950.000	0	0	950.000	0	Vigente
Totales en UF			9.169.124	5.316.478	14.130.880	6.321.090	3.751.682	7.209.789		
Totales en US\$			379.240.691	219.892.854	584.461.998	261.444.235	155.171.919	298.201.375		

Nº de Empresas Capitalizadas	104
Nº de Administradoras: 23	
Valores al 31 de Diciembre de 2010	
US\$	468,37
UF	21.455,55

(\*) No giraron todos los Fondos aprobados  
 (\*\*) Fondo aprobado en dólares  
 (\*\*\*) Línea de crédito.



ANUARIO DE FONDOS DE INVERSIÓN  
[WWW.ACAFI.COM](http://WWW.ACAFI.COM)