

DICIEMBRE  
2012

# ANUARIO FONDOS DE INVERSIÓN



**EY Chile**

Assurance | Consultoría

**Ayudamos a nuestros clientes  
a construir empresas confiables**

Assurance | Consultoría Tributaria | Consultoría para la Industria Financiera | Consultoría en Transacciones  
Consultoría en Gestión y Tecnología | Consultoría en Human Capital | Consultoría en Sostenibilidad

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

**EY**

Building a better  
working world

# ANUARIO FONDOS DE INVERSIÓN

DICIEMBRE 2012

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

# ÍNDICE DE CONTENIDOS

05	<b>PALABRAS DEL PRESIDENTE</b>	72	Siglo XXI Fondo de Inversión
06	<b>INTRODUCCIÓN</b>	74	Celfin Small Cap Chile Fondo de Inversión
06	› Directorio	76	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
08	› Asociados	78	IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión
10	<b>LA INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE</b>	80	Fondo de Inversión LarrainVial-Beagle
10	› Definición	82	Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión
10	› Legislación y Fiscalización	84	Pionero Fondo de Inversión
12	› Clasificación de fondos de inversión en Chile	86	Fondo de Inversión Santander Small Cap
16	› Programa CORFO para incentivo al Capital Privado		<b>Fondos Acciones Extranjeras</b>
18	<b>LA INDUSTRIA EN CIFRAS</b>	88	Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index
18	› Total activos administrados industria de fondos de inversión públicos	90	Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap
20	› Activos administrados por tipo de fondo de inversión público	92	Celfin Small Cap Latin America Fondo de Inversión
22	› Evolución número de fondos de inversión público	94	Fondo de Inversión LarrainVial-Brazil Small Cap
26	› Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable	96	Fondo de Inversión LarrainVial-Magallanes II
28	› Activos administrados por administradora	98	MBI Global Fondo de Inversión
30	› Activos por administradora por tipo de fondos	100	Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión
33	<b>FACT SHEET</b>	103	› <b>Fondos Retorno Absoluto</b>
35	<b>0.1 FACT SHEET   Fondos Mobiliarios</b>		<b>Fondos Retorno Absoluto Local</b>
35	› <b>Fondos de Renta Fija</b>	104	Compass Absolute Return Fondo de Inversión
	<b>Fondos Renta Fija Local</b>	106	MBI Arbitrage Fondo de Inversión
36	Celfin Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión		<b>Fondos Retorno Absoluto Extranjero</b>
38	LarrainVial Deuda con Subsídío Habitacional	108	Moneda Retorno Absoluto Fondo de Inversión
40	LarrainVial Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión		<b>Fondos Retorno Absoluto Mixto</b>
	<b>Fondos Renta Fija Extranjera</b>	110	Aurus Insignia Fondo de Inversión
42	Celfin Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión		<b>0.2 FACT SHEET   Fondos Inmobiliarios</b>
44	Celfin Deuda Total Fondo de Inversión	113	› <b>Fondos Inmobiliarios de Renta</b>
46	Celfin High Yield Latin America Fondo de Inversión	113	Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión
48	Compass RF Latam Local Credit Fondo de Inversión	114	Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I
50	Fondo de Inversión Cruz del Sur Deuda Latinoamericana	116	Celfin Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión
52	Everest Fondo de Inversión	118	Celfin Rentas Inmobiliarias II Fondo de Inversión
54	Fischer & Zabala Deuda Alto Retorno Fondo de Inversión	120	Fondo de Inversión Independencia Rentas Inmobiliarias
56	Fondo de Inversión IMT RF Latam	122	Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas Fundación
58	Fondo de Inversión LarrainVial-Vicam Cordillera	124	
60	LarrainVial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión		› <b>Fondos Inmobiliarios de Desarrollo</b>
62	Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	127	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV
64	Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión	128	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V
	<b>Fondos Renta Fija Mixta</b>	130	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI
66	Fondo de Inversión Chile Blend	132	Celfin Desarrollo Inmobiliario I Fondo de Inversión
69	› <b>Fondos Accionarios</b>	134	Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario
	<b>Fondos Acciones Locales</b>	136	BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión
70	Chile Fondo de Inversión Small Cap	138	BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión
		140	Fondo de Inversión IM Trust Inmobiliario-Aconcagua I
		142	Moneda Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión
		144	Fondo de Inversión Santander Desarrollo Inmobiliario V
		146	Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmobiliario VII
		148	



151	› <b>Fondos Inmobiliarios de Plusvalía</b>
152	Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente
154	Fondo de Inversión Santander Plusvalía
157	› <b>Fondos Inmobiliarios Mixtos</b>
158	Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta-Expansión
160	Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces
162	Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto
164	Toesca Fondo de Inversión
167	<b>0.3 FACT SHEET   Fondos de Capital Privado</b>
167	› <b>Fondos de Capital Privado de Desarrollo</b>
168	Chiletech Fondo de Inversión
171	› <b>Fondos de Capital Privado Buyout</b>
172	Linzor Bice Private Equity II Fondo de Inversión
174	Celfin Private Equity Fondo de Inversión
176	Celfin Private Equity II Fondo de Inversión
178	Celfin Private Equity III Fondo de Inversión
180	Celfin Private Equity IV Fondo de Inversión
182	Celfin Private Equity-KKR Fondo de Inversión
184	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I
186	Fondo de Inversión LarrainVial-BCP
189	› <b>Fondos de Capital Privado Mixto</b>
190	Fondo de Inversión Nevasa HMC CIP VI
193	› <b>Fondo de Fondos</b>
194	Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners
196	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Secondaries I
198	Fondo de Inversión Nevasa HMC PNTN
201	<b>0.4 FACT SHEET   Otros Fondos</b>
201	› <b>Fondos de Infraestructura</b>
202	Fondo de Inversión Prime-Infraestructura
204	Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II
206	Fondo Inv. de Desarrollo de Empresas Las Américas-Emergente
208	Fondo de Inversión Público Infraestructura Global
211	› <b>Fondo de Fondos</b>
212	Global Optimization Fondo de Inversión
214	Fondo de Inversión LarrainVial Harbourvest Ex-US
216	Fondo de Inversión LarrainVial Harbourvest-US
219	› <b>Fondos de Energía y Recursos Naturales</b>
220	Fondo de Inversión Bío Bío
222	Fondo de Inversión Forestal Lignum

225	<b>0.5 FACT SHEET   Fondos Corfo</b>
226	Fondo de Inversión Privado Aurus Bios
228	Fondo de Inversión Privado Aurus Tecnología
230	Fondo de Inversión Austral
232	Fondo de Inversión A5 Capital
234	Fondo de Inversión Copec-UC
236	Fondo de Inversión Privado AXA Capital Chile
238	Fondo de Inversión Ecus Agri-Food
240	Fondo de Inversión Precursor
242	Fondo de Inversión Precursor II
244	Expertus Fondo de Inversión Privado
246	Fondo de Inversión Mater
248	Fondo de Inversión Negocios Regionales
250	Fondo de Inversión Agrodesarrollo
252	Fondo de Inversión Crecimiento Agrícola
254	Fondo de Inversión Tridente
257	› <b>Fondos Fénix</b>
258	Asset Chile Exploración Minera
260	FIP Lantánidos
262	FIP Mining Equity
265	<b>0.6 FACT SHEET   Fondos Privados</b>
266	Inv. Empresas Innovadoras
268	Minería Activa Uno
270	Minería Activa Dos
272	Minería Activa Tres
274	Geoactiva
277	<b>ANEXOS</b>
278	› Clasificación GICS
282	› Resumen por Fondo de Inversión



# » PALABRAS DEL PRESIDENTE

FERNANDO TISNÉ MARITANO



Posicionado como un referente en la industria, la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI), publica por cuarto año consecutivo su Anuario de Fondos de Inversión, un completo informe estadístico que da cuenta de la evolución de la industria en Chile y que muestra el detalle de cada una de las administradoras existentes y de los fondos de inversión públicos y privados que manejan.

Este reporte, que nuestra asociación pone a disposición de sus asociados y el mercado en general, se ha transformado en una útil herramienta para managers e inversionistas locales y extranjeros que desean tener exposición a las distintas clases de activos administrados por los distintos fondos constituidos en nuestro país.

Durante los últimos años ha aumentado la oferta de fondos y sofisticación gracias a la profundidad de nuestro mercado de capitales, el prestigio y capacidad de los managers locales que están a la par con los administradores más destacados a nivel global.

Producto también de esta tendencia, es que nuestro país ha dado importantes pasos para transformarse en un centro de administración de activos para Latinoamérica, plataforma inexistente hoy en la región y para lo cual Chile está en una privilegiada posición para tomar el liderazgo para ocupar este lugar.

Pero advertimos que no podemos quedarnos en los laureles y vanagloriarnos con lo que actualmente hemos alcanzado, ya que ese estancamiento podría llevar a los países vecinos a intentar ocupar ese lugar; nuestro lugar.

Como asociación y representantes de la industria vemos con preocupación una creciente migración de administradores chilenos hacia otras jurisdicciones como Luxemburgo o Canadá, en las cuales éstos administran activos por más de US\$ 3.000 millones, lo que equivale al 30% de los activos que la industria de fondos de inversión gestiona en Chile. Todo ello, porque actualmente nuestro país no cuenta con condiciones similares que nos hagan competir en igualdad de condiciones.

Teniendo como foco esta debilidad en nuestro sistema, es que el actual Ministerio de Hacienda del Gobierno del Presidente Sebastián Piñera envió en septiembre de 2011 al Congreso Nacional el proyecto de Ley Única de Fondos (LUF), iniciativa que tiene dos grandes objetivos: el de fomentar el desarrollo del mercado de capitales local y transformar a Chile en plataforma de exportación de servicios de administración de activos, anhelo perseguido por los últimos tres gobiernos.

El proyecto, que comenzó tímidamente su tramitación en el Congreso, se reactivó fuertemente en 2013, siendo aprobado por la Comisión de Hacienda de la Cámara de Diputados y posteriormente por la Sala, pasando así a su segundo trámite legislativo en el Senado. Lo anterior nos alienta a continuar trabajando aún con más fuerzas para colaborar con este objetivo común desde el sector privado.

Nuestros esfuerzos apuntan a detectar y proponer soluciones a aspectos administrativos que generan trabas innecesarias para la industria; transparentar la información que se entrega al mercado y autoridades y con ello aumentar la confianza del mercado local y de inversionistas extranjeros en nuestra industria. Estos son y seguirán siendo nuestras principales metas como asociación.

Nos proponemos a continuar trabajando para ser cada vez mejores, apoyados por la sólida institucionalidad con que cuenta nuestro país, lo que nos entrega un enorme respaldo. De esta forma, extendemos la invitación a continuar trabajando para ser un atractivo destino para inversionistas extranjeros y convertirnos en el único centro de servicios financieros para la región.

Atentamente,  
**FERNANDO TISNÉ MARITANO**  
 PRESIDENTE  
 Asociación Chilena de Administradoras  
 de Fondos de Inversión (ACAFI)

# » INTRODUCCIÓN

## ACAFI

### ASOCIACIÓN CHILENA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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 prácticamente 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



**Rodrigo Nader López**  
*Celfin Capital*



**Daniel Navajas Passalacqua**  
*Compass Group*



**Eduardo Palacios Yametti**  
*Cimenta*



**Luis Eduardo Alarcón Cares**  
*Equitas Capital*



**Patricio Arrau Pons**  
*Gerens Capital*



**Sebastián Caronni**  
*LarrainVial*



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

## ASESOR LEGAL

**Barros & Errázuriz**  
ABOGADOS

## MARKETING, COMUNICACIONES Y ADMINISTRACIÓN

**Grupo Etcheberry**  
COMUNICACIÓN ESTRATÉGICA



## ASOCIADOS

### MIEMBROS ACTIVOS



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



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



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



[www.bci.cl/agf](http://www.bci.cl/agf)



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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

#### MIEMBROS ADHERENTES



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



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



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



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



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



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



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



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

#### MIEMBROS HONORARIOS EN SU CALIDAD DE PAST PRESIDENTS



**Matías Eguiguren Bravo**  
Picton Advisors



**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.





**MONEDA®**  
ASSET MANAGEMENT

# GRACIAS A NUESTROS CLIENTES POR LA CONFIANZA DEPOSITADA EN MONEDA ASSET MANAGEMENT

---

MONEDA ASSET MANAGEMENT

Una de las mayores administradoras de  
activos financieros en Latinoamérica

---

**INTEGRIDAD | EXCELENCIA | LEALTAD**

**CHILE** Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8, Las Condes, Santiago de Chile | Tel: +56 2 23377900 | Fax: +56 2 23377999 | [www.moneda.cl](http://www.moneda.cl)  
**ESTADOS UNIDOS** 444 Madison Av, 8<sup>th</sup> floor, New York, NY 10022, USA | Tel: +1 212 5840585 | Fax: +1 212 5880289 | [www.monedausa.com](http://www.monedausa.com)

## 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.

## CLASIFICACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

En 2007 ACAFI elaboró una clasificación detallada, la que se modificó el primer trimestre de 2010, incorporándose la categoría fondos de Retorno Absoluto. En enero de 2012 se realizó una nueva inclusión, agregando a la categoría Fondos de Capital Privado la subcategoría Fondo de Fondos. Esta clasificación apunta a dividir a los fondos en distintos tipos y sub tipos, según la política de inversiones estipulada en el reglamento interno de cada fondo.

### 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

Fundada en **Nueva York**  
en **1995**

Más de **250 colaboradores**  
en la región

Socios con vasta **experiencia**  
en inversiones

**Red Regional** de oficinas en Argentina, Chile,  
Colombia, EEUU, México, Perú y Uruguay

Más de **40 especialistas**  
en inversiones

Más de **US\$20.000 millones**  
en activos bajo manejo,  
asesoría y distribución

**Compass Group** es uno de los principales asesores de inversión independientes de América Latina, especializado en la gestión de activos para clientes institucionales y de alto patrimonio.

\* Datos al 31 de marzo del 2013. Cifras consolidadas de Compass Group Holdings Ltd y sus filiales

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

## 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.

## III. 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.

- **III.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.

- **III.2. Capital de Desarrollo:**

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

- **III.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.

- **III.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.

- **III.4. 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. 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.





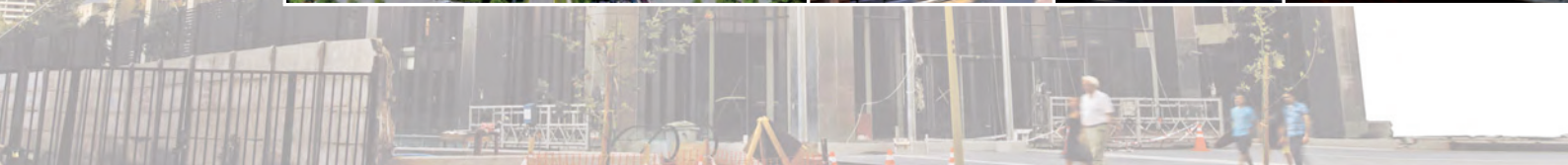
**INDEPENDENCIA**  
INVERSIONES INMOBILIARIAS

## INDEPENDENCIA, EXCELENCIA INMOBILIARIA

Mas de 20 años administrando inversiones  
en activos de 1ª categoría para inversionistas  
institucionales y de alto patrimonio.



Administramos inversiones inmobiliarias  
con presencia en Chile y Estados Unidos,  
invertidos principalmente en edificios de oficinas,  
locales comerciales y  
centros de distribución.



Rosario Norte 100, Piso 15, Las Condes, Santiago, Chile / Tel: (56-2) 26362000  
701 Brickell Ave, Suite 2160, Miami, FL 33131 / Tel: (1-305) 358 4499

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

## 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.

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.

A diciembre de 2012, CORFO ha financiado 35 fondos de Venture Capital y Private Equity a través de las líneas F1, F2, F3, K1, Fénix y FT por un monto aprobado por la entidad de US\$ 614,8 millones.

En 2012, CORFO lanzó dos nuevos programas denominados Fondos Etapas Tempranas (FT) y Fondos Desarrollo y Crecimiento (FC).

El programa Fondos Etapas Tempranas (FT) está destinado a fomentar la creación de fondos de inversión que permitan el financiamiento y desarrollo de pequeñas y medianas empresas chilenas que se encuentren en etapas tempranas y presenten potencial de crecimiento e innovación. El apoyo que brinda CORFO a las administradoras es a través de aportes mediante una Línea de Crédito disponible para los fondos de inversión con cargo a los recursos de este programa, de hasta 200% de los aportes pagados y comprometidos del fondo.

En el caso de los Fondos de Desarrollo y Crecimiento (FC), están destinados a fomentar la creación de fondos de inversión que permitan el financiamiento y desarrollo de pequeñas y medianas empresas con alto potencial de crecimiento, y que se encuentren en etapas de expansión. Para este programa, CORFO entrega aportes mediante una Línea de Crédito disponible para los fondos de hasta 100% de los aportes pagados y comprometidos del fondo.

Durante este periodo, el Comité de Capital de Riesgo de CORFO aprobó compromisos por más de US\$86 millones, en Líneas F3, FT y FC. Entre los fondos de inversión con líneas de crédito aprobados se cuentan Ecus Agri-Food de la administradora Ecus Private Equity, y Waste to Energy de Genera Austral.

Además, se realizó la formalización de contratos de apertura de Líneas de Crédito con Fondos acogidos al Programa de Financiamiento a Fondos de Exploración Minera (Fénix), dando inicio al trabajo en terreno.

## RESUMEN POR FONDO DE INVERSIÓN | PROGRAMAS DE CAPITAL DE RIESGO – CORFO

N°	Línea	Fondo de Inversión (1)	Fecha de Apertura de Línea	Línea de Crédito Aprobada (UF) (2)	Desembolsos (UF)	Montos Invertidos (UF) (3)	N° Empresas (4)	Estado de la Línea	Línea de Crédito por Girar (UF)
1	F1	Chiletech	1998	223.912	200.900	761.529	13	Vigente	0
2	F1	Columba	1998	208.000	208.000	250.487	9	Cerrado	0
3	F1	Halcón	2003	286.000	217.236	217.236	4	Cerrado	0
4	F1	Mifactory	2002	81.621	36.119	36.119	2	Cerrado	0
5	F1	Negocios Regionales	1999	240.000	240.000	716.935	11	Vigente	0
6	F2	AXA Capital Chile	2006	630.000	454.876	547.759	4	Vigente	0
7	F2	Crecimiento Agrícola	2005	263.691	237.087	236.900	6	Vigente	0
8	F2	Expertus	2005	500.000	500.000	646.971	8	Vigente	0
9	F2	Halcón II	2005	500.000	322.600	322.600	2	Cerrado	0
10	F2	Precursor	2005	420.000	420.000	608.728	9	Vigente	0
11	F3	A5 Capital	2006	250.000	193.210	193.210	2	Vigente	0
12	F3	Agrodesarrollo	2010	518.054	328.165	359.347	6	Vigente	189.889
13	F3	Aurus Bios FIP	2010	549.244	311.950	390.635	9	Vigente	237.294
14	F3	Aurus Tecnología FIP	2010	553.655	266.141	350.723	14	Vigente	287.514
15	F3	Austral	2008	715.500	715.500	797.511	13	Vigente	0
16	F3	Copec-UC	2008	200.000	114.146	92.239	3	Vigente	80.396
17	F3	Ecus Agri-Food	2012	400.000	0	0	0	Vigente	400.000
18	F3	Emprendedor I	2006	300.000	167.474	203.646	4	Vigente	0
19	F3	Equitas Capital I	2008	600.000	545.697	568.178	5	Vigente	54.303
20	F3	Equitas Capital II	2010	400.000	305.594	313.240	4	Vigente	94.406
21	F3	IG Capital	2009	600.000	272.124	350.951	3	Vigente	327.876
22	F3	IM Trust	2010	400.000	162.000	210.998	1	Vigente	238.000
23	F3	Inv. Empresas Innovadoras	2006	67.000	41.353	49.714	6	Vigente	0
24	F3	Patagonia	2007	273.200	59.903	89.855	1	Vigente	0
25	F3	PI Capital	2006	255.000	227.763	251.545	4	Vigente	0
26	F3	Precursor II	2009	400.000	110.528	143.551	3	Vigente	238.881
27	F3	Tridente	2008	380.710	334.084	458.041	4	Vigente	0
28	K1	Mater	2010	380.000	113.652	244.590	2	Vigente	266.348
29	Fénix	Asset Chile Exploración Minera	2012	364.781	0	0	0	Vigente	364.781
30	Fénix	FIP EPG Exploración Minera	2012	412.257	36.520	40.172	1	Vigente	375.737
31	Fénix	FIP Lantánidos	2012	314.375	28.699	40.224	1	Vigente	285.676
32	Fénix	FIP Mining	2012	368.862	0	0	0	Vigente	368.862
33	Fénix	FIP Minig Equity	2012	300.000	0	0	0	Vigente	300.000
34	Fénix	IMT Exploración Minera	2012	351.036	65.490	47.532	1	Vigente	285.546
35	FT	Waste to Energy	2012	175.000	0	0	0	Vigente	175.000
				<b>TOTAL UF (*)</b>	<b>12.881.897</b>	<b>7.236.804</b>	<b>9.541.168</b>	<b>147</b>	<b>4.570.508</b>
				<b>TOTAL USD (**)</b>	<b>614.776.805</b>	<b>345.369.901</b>	<b>455.343.572</b>		<b>218.123.325</b>

(1) Se excluyen del presente cuadro los Fondos de Inversión Privado Incurred (Línea EEM) y Mifactory II (Línea F2) pues no experimentaron movimientos durante su vigencia.

(2) Monto de la Línea de Crédito aprobada originalmente por CORFO, no considera caducidades de la línea.

(3) Monto hace referencia a inversiones realizadas con recursos otorgados por CORFO y/o Capital privado.

(4) El total de empresas beneficiarias es distinto a la suma individualizada de éstas, toda vez que existe coinversión por parte de los Fondos.

(\*) Se considera el valor de la UF al 31 de diciembre de 2012.

(\*\*) Se considera el valor del dólar al 31 de diciembre de 2012.

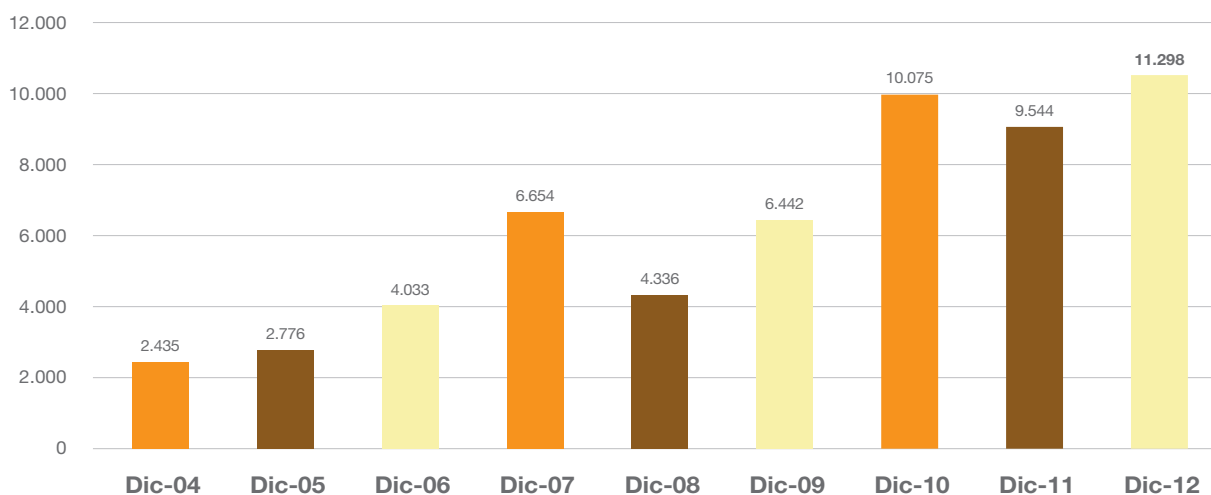
# » LA INDUSTRIA EN CIFRAS

## TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS

A diciembre de 2012 los activos administrados por los fondos de inversión públicos en Chile ascendieron a US\$ 11.298 millones, lo que representa un incremento de 367% respecto al mismo mes de 2004 donde esta cifra llegaba a US\$ 2.422 millones.

El incremento en los activos se ha mantenido estable en la mayor parte del tiempo, con un crecimiento de 21,1% promedio anual medido en dólares, a pesar de la caída del periodo 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.

## TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS (MILLONES DE DÓLARES DE CADA PERIODO)



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



# SOLO UN EXPERTO SACA LA MEJOR NOTA

Fitch Ratings ha evaluado a Bci Asset Management con un M1, la mejor clasificación pública, durante cuatro años consecutivos.



Procesos consistentes y disciplina en todos nuestros productos y servicios:

**Fondos Mutuos.**

**Fondos de Inversión Financiera.**

- Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda
- Fondos de Inversión en Instrumentos Accionarios
- Fondos de Estrategias Direccionales

**Fondos de Inversión.**

- Desarrollo Inmobiliario
- Renta Inmobiliaria
- Agroindustria
- Energías Renovables
- Innovación
- Minería

**Servicio de Administración Discrecional de Cartera.**

Primera Administradora General de Fondos con clasificación pública M1(cl) de la industria local, otorgada por Fitch Ratings en 2009 y ratificada en los años 2010, 2011 y 2012 utilizando metodología que aplica globalmente.

www.bciassetmanagement.cl

bciasset@bci.cl

(02) 2692 7901



La gestión financiera y el riesgo de los fondos administrados por Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A., no guarda relación con la de las entidades bancarias o financieras del grupo al cual pertenecen, ni con la desarrollada por sus agentes colocadores. Infórmese de las características esenciales de la inversión en los Fondos de Inversión. Los Fondos de Inversión son administrados por cuenta y riesgo de los aportantes, en términos mencionados en la legislación que los rige. Infórmese de las características esenciales de la inversión en fondos mutuos, las que se encuentran contenidas en sus reglamentos internos y contratos de suscripción de cuotas. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por los fondos, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

## ACTIVOS ADMINISTRADOS POR TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Del total de activos administrados por la industria en Chile durante 2012, el 66,5% corresponde a los fondos Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios y Retorno Absoluto), el 20,4% a fondos Inmobiliarios; el 4,5% a fondos de Capital Privado y 8,6% a Otros Fondos.

Se destaca la importante evolución que han tenido los fondos Mobiliarios durante ese periodo, ya que pasaron de administrar activos por US\$ 1.185 millones en diciembre de 2004 a US\$ 7.513 millones en ese mismo mes de 2012.

Dentro de la categoría de los fondos Mobiliarios, los fondos Accionarios han liderado el alza, administrando activos por US\$ 4.435 millones en 2012, aumentando en un 380,5% el volumen administrado a diciembre de 2004.

En el caso de la Renta Fija, ésta pasó de administrar activos por US\$ 246 millones en 2004 a US\$ 2.521 millones a fines de 2012, lo que representó un alza de 924,8%.

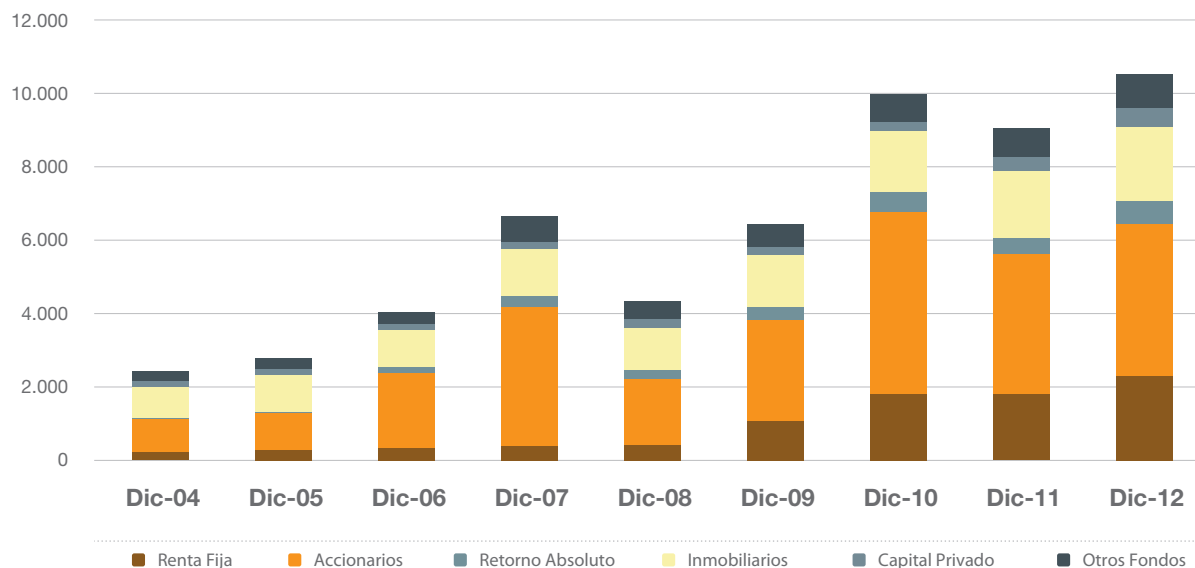
En tanto los fondos Inmobiliarios, también mostraron crecimiento, pasando de administrar activos por US\$ 825 millones en 2004 a US\$ 2.307 millones en 2012.

Los fondos de Capital Privado por su parte han mostrado un crecimiento constante. Estos fondos pasaron de administrar activos por US\$155 millones en 2004 a US\$ 508 millones al cierre del año pasado.

La categoría Otros Fondos también ha mostrado dinamismo, al aumentar los activos administrados entre diciembre de 2004 y el mismo mes de 2012. Si hace 8 años atrás estos fondos administraban activos por US\$270 millones, al cierre del año pasado éstos llegaban a US\$ 970 millones.

## ACTIVOS POR TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN

(MILLONES DE DÓLARES DE CADA PERIODO)



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



# FORTALEZAS QUE DISTINGUEN

20 años de experiencia en el mercado de la renta inmobiliaria.

Nuestro tamaño.

La ubicación de nuestras propiedades.

La diversificación de nuestro portafolio.

El nivel de nuestros arrendatarios.

Nuestro desempeño histórico.

La generación constante de nuevos proyectos.

El compromiso de nuestra gente.

**CIMENTA, VALOR Y CONFIANZA EN RENTA Y DESARROLLO INMOBILIARIO**



[WWW.CIMENTA.CL](http://WWW.CIMENTA.CL)

**BODEGAS   LOCALES COMERCIALES   OFICINAS   STRIP CENTERS®   SENIOR SUITES®**

## TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS POR TIPOS DE FONDOS

(MILLONES DE DÓLARES DE CADA PERIODO)

	Fondos Renta Fija		Fondos Accionarios		Fondos de Retorno Absoluto		Fondos Inmobiliarios		Fondos de Capital Privado		Otros Fondos		Total Sistema	Crecimiento Trimestral
Dic-04	246	10,1%	923	37,9%	16	0,7%	825	33,9%	155	6,4%	270	11,1%	2.435	
Mar-05	257	10,8%	893	37,7%	15	0,6%	790	33,4%	154	6,5%	259	11,0%	2.368	-2,8%
Jun-05	250	10,3%	938	38,8%	20	0,8%	803	33,2%	142	5,9%	263	10,9%	2.416	2,1%
Sep-05	273	9,9%	1.084	39,3%	22	0,8%	928	33,7%	181	6,6%	270	9,8%	2.758	14,1%
Dic-05	284	10,2%	1.023	36,9%	35	1,3%	986	35,5%	172	6,2%	276	9,9%	2.776	0,6%
Mar-06	312	9,7%	1.436	44,7%	28	0,9%	980	30,5%	170	5,3%	288	8,9%	3.214	15,8%
Jun-06	290	9,0%	1.468	45,8%	45	1,4%	943	29,4%	153	4,8%	307	9,6%	3.205	-0,3%
Sep-06	335	9,3%	1.731	47,9%	108	3,0%	968	26,8%	155	4,3%	315	8,7%	3.613	12,7%
Dic-06	336	8,3%	2.058	51,0%	146	3,6%	1.031	25,6%	146	3,6%	315	7,8%	4.033	11,6%
Mar-07	363	7,9%	2.546	55,5%	191	4,2%	1.019	22,2%	143	3,1%	324	7,1%	4.587	13,7%
Jun-07	377	6,8%	3.408	61,4%	227	4,1%	1.060	19,1%	141	2,5%	339	6,1%	5.553	21,0%
Sep-07	384	6,2%	3.649	58,5%	262	4,2%	1.171	18,8%	172	2,8%	602	9,7%	6.240	12,4%
Dic-07	398	6,0%	3.789	56,9%	299	4,5%	1.295	19,5%	171	2,6%	702	10,5%	6.654	6,6%
Mar-08	432	6,3%	3.733	54,3%	354	5,1%	1.501	21,8%	182	2,6%	676	9,8%	6.878	3,4%
Jun-08	432	7,0%	3.287	53,1%	361	5,8%	1.292	20,9%	160	2,6%	656	10,6%	6.188	-10,0%
Sep-08	631	11,7%	2.376	44,0%	303	5,6%	1.283	23,8%	261	4,8%	548	10,1%	5.402	-12,7%
Dic-08	438	10,1%	1.804	41,6%	222	5,1%	1.159	26,7%	224	5,2%	487	11,2%	4.336	-19,7%
Mar-09	507	10,9%	1.954	42,2%	221	4,8%	1.241	26,8%	232	5,0%	475	10,3%	4.629	6,8%
Jun-09	684	11,9%	2.636	45,8%	294	5,1%	1.359	23,6%	245	4,3%	540	9,4%	5.758	24,4%
Sep-09	954	16,5%	2.395	41,4%	293	5,1%	1.334	23,1%	232	4,0%	572	9,9%	5.779	0,4%
Dic-09	1.113	17,3%	2.712	42,1%	355	5,5%	1.425	22,1%	228	3,5%	609	9,5%	6.442	11,5%
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	5,8%
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	2,0%
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	28,6%
Dic-10	1.818	18,0%	5.012	49,8%	559	5,6%	1.676	16,6%	261	2,6%	748	7,4%	10.075	12,6%
Mar-11	1.899	18,4%	5.044	48,8%	562	5,4%	1.676	16,2%	349	3,4%	801	7,8%	10.331	2,5%
Jun-11	2.093	19,3%	5.151	47,5%	575	5,3%	1.818	16,8%	375	3,5%	826	7,6%	10.837	4,9%
Sep-11	1.871	20,7%	3.837	42,4%	461	5,1%	1.712	18,9%	396	4,4%	777	8,6%	9.054	-16,5%
Dic-11	1.993	20,9%	4.073	42,7%	445	4,7%	1.818	19,1%	409	4,3%	807	8,5%	9.544	5,4%
Mar-12	2.203	20,2%	4.833	44,4%	466	4,3%	2.089	19,2%	417	3,8%	889	8,2%	10.898	14,2%
Jun-12	2.253	21,8%	4.296	41,6%	460	4,5%	2.050	19,8%	427	4,1%	849	8,2%	10.334	-5,2%
Sep-12	2.442	22,1%	4.528	41,0%	495	4,5%	2.196	19,9%	468	4,2%	905	8,2%	11.034	6,8%
Dic-12	2.521	22,3%	4.435	39,3%	558	4,9%	2.307	20,4%	508	4,5%	970	8,6%	11.298	2,4%

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 89<sup>(1)</sup> fondos en operación. Los últimos años, el número de fondos de inversión ha experimentado un importante crecimiento, pasando de 40 fondos en 2004 a 89 a diciembre de 2012.

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 2012, en 28 y 13 respectivamente.

De los fondos Mobiliarios, se destaca el importante crecimiento de los fondos de Renta Fija, los que se elevaron de 3 fondos en 2004 a 16 en 2012.

(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.



A high-contrast, black and white satellite image of Latin America, showing the continent's geographical features and surrounding oceans. The image is oriented vertically, with the continent running from top to bottom.

## En Latinoamérica jugamos de local

Nuestra ubicación geográfica  
nos entrega un acabado  
conocimiento local.  
Trabajamos con estrictos  
estándares internacionales.

Nuestro equipo de más de  
40 profesionales expertos  
en Latinoamérica administra  
más de US\$ 4.800 millones\*  
en activos.

Gestionamos una selecta  
variedad de fondos  
domiciliados en Chile y  
Luxemburgo.

\*Información al cierre de mayo de 2013.

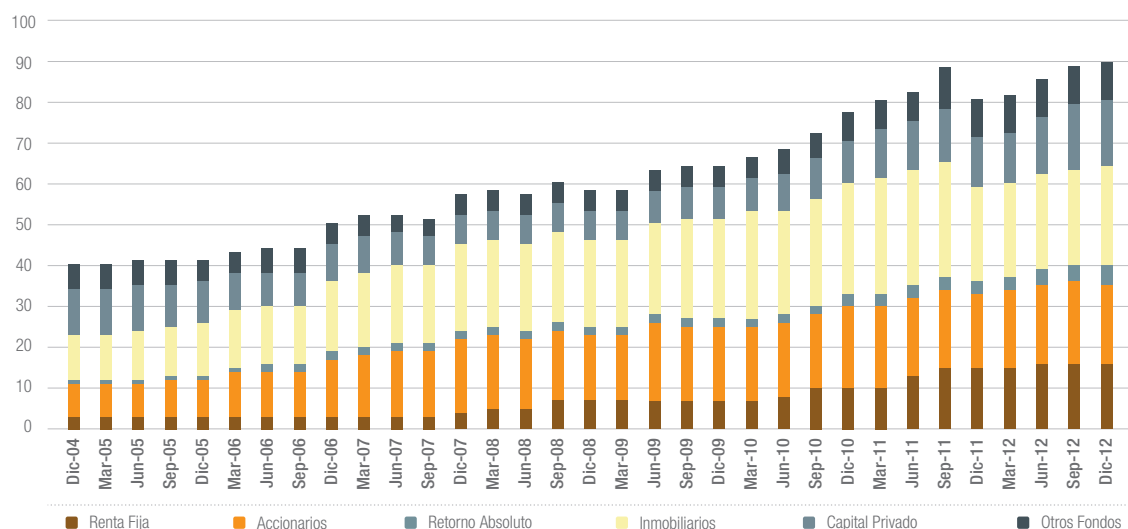


## NÚMERO DE FONDOS DE INVERSIÓN EN OPERACIÓN

	Fondos Renta Fija		Fondos Accionarios		Fondos de Retorno Absoluto		Fondos Inmobiliarios		Fondos de Capital Privado		Otros Fondos	Total Sistema	Crecimiento Trimestral
Dic-04	3	7,5%	8	20,0%	1	2,5%	11	27,5%	11	27,5%	6	40	
Mar-05	3	7,5%	8	20,0%	1	2,5%	11	27,5%	11	27,5%	6	40	0
Jun-05	3	7,3%	8	19,5%	1	2,4%	12	29,3%	11	26,8%	6	41	1
Sep-05	3	7,3%	9	22,0%	1	2,4%	12	29,3%	10	24,4%	6	41	0
Dic-05	3	7,3%	9	22,0%	1	2,4%	13	31,7%	10	24,4%	5	41	0
Mar-06	3	7,0%	11	25,6%	1	2,3%	14	32,6%	9	20,9%	5	43	2
Jun-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	14	31,8%	8	18,2%	6	44	1
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	5	8,6%	18	31,0%	2	3,4%	21	36,2%	7	12,1%	5	58	1
Jun-08	5	8,8%	17	29,8%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	57	-1
Sep-08	7	11,7%	17	28,3%	2	3,3%	22	36,7%	7	11,7%	5	60	3
Dic-08	7	12,1%	16	27,6%	2	3,4%	21	36,2%	7	12,1%	5	58	-2
Mar-09	7	12,1%	16	27,6%	2	3,4%	21	36,2%	7	12,1%	5	58	0
Jun-09	7	11,1%	19	30,2%	2	3,2%	22	34,9%	8	12,7%	5	63	5
Sep-09	7	10,9%	18	28,1%	2	3,1%	24	37,5%	8	12,5%	5	64	1
Dic-09	7	10,9%	18	28,1%	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	10	13,9%	18	25,0%	2	2,8%	26	36,1%	10	13,9%	6	72	4
Dic-10	10	13,0%	20	26,0%	3	3,9%	27	35,1%	10	13,0%	7	77	5
Mar-11	10	12,5%	20	25,0%	3	3,8%	28	35,0%	12	15,0%	7	80	3
Jun-11	13	15,9%	19	23,2%	3	3,7%	28	34,1%	12	14,6%	7	82	2
Sep-11	15	17,0%	19	21,6%	3	3,4%	28	31,8%	13	14,8%	10	88	6
Dic-11	15	18,8%	18	22,5%	3	3,8%	23	28,8%	12	15,0%	9	80	-8
Mar-12	15	18,5%	19	23,5%	3	3,7%	23	28,4%	12	14,8%	9	81	1
Jun-12	16	18,8%	19	22,4%	4	4,7%	23	27,1%	14	16,5%	9	85	4
Sep-12	16	18,2%	20	22,7%	4	4,5%	23	26,1%	16	18,2%	9	88	3
Dic-12	16	18,0%	19	21,3%	5	5,6%	24	27,0%	16	18,0%	9	89	1

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

## NÚMERO DE FONDOS DE INVERSIÓN EN OPERACIÓN



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.



**Santander**  
ASSET MANAGEMENT

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

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.



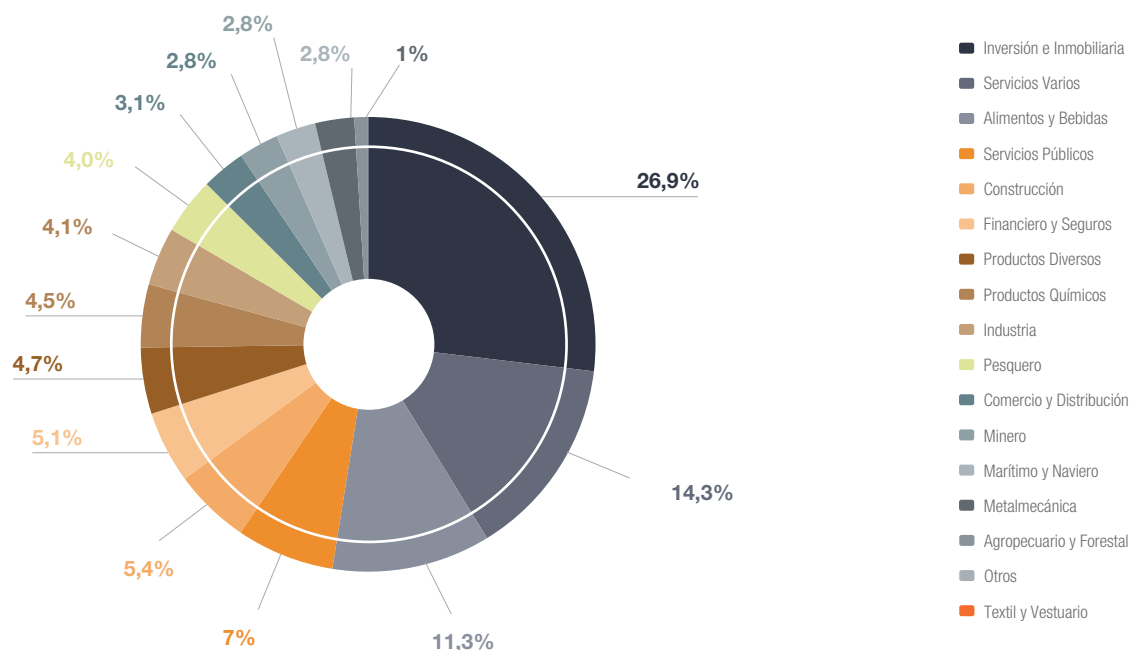
## INVERSIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD ECONÓMICA NACIONAL A TRAVÉS DE INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE

A diciembre de 2012, la inversión realizada en títulos de acciones registradas de emisores, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de US\$ 3.591 millones.

Los principales sectores de actividad económica de los fondos de inversión a diciembre de 2012, a través de participación accionaria, fueron: Sociedades de Inversión e Inmobiliarias; Servicios Varios y Alimentos y Bebidas. Esto ha sido constante durante el periodo 2004/2012.

A fines del año pasado se apreció un fuerte repunte de la inversión en el extranjero, a través de acciones registradas, las que aumentaron en comparación al mismo periodo del año anterior en US\$ 853 millones.

### INVERSIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD ECONÓMICA NACIONAL (DICIEMBRE 2012)



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



[illegible]

Productos ofrecidos por Banchile Administradora General de Fondos S.A.

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

(MILLONES DE DÓLARES DE CADA PERÍODO)

	2005		2006		2007		2008		2009		2010		2011		2012	
	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	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector
Acciones Registradas Nacionales:	986	100,0%	1.628	100,0%	2.344	100,0%	1.108	100,0%	1.947	100,0%	2.720	100,0%	2.802	100,0%	3.591	100,0%
Agropecuaria y Forestal	16	1,6%	20	1,2%	19	0,8%	7	0,6%	1	0,1%	3	0,1%	9	0,3%	35	1,0%
Alimentos y Bebidas	108	11,0%	158	9,7%	217	9,3%	139	12,5%	198	10,1%	279	10,3%	320	11,4%	405	11,3%
Comercio y Distribución	95	9,7%	154	9,4%	199	8,5%	80	7,2%	122	6,3%	83	3,0%	77	2,7%	113	3,1%
Construcción	68	6,9%	82	5,0%	92	3,9%	46	4,2%	84	4,3%	145	5,3%	155	5,5%	196	5,4%
Financiero y Seguros	45	4,6%	47	2,9%	79	3,4%	32	2,9%	74	3,8%	140	5,1%	0	0,0%	184	5,1%
Industria	0	0,0%	12	0,8%	25	1,1%	21	1,9%	52	2,7%	69	2,5%	103	3,7%	149	4,1%
Inversión e Inmobiliaria	223	22,6%	357	21,9%	562	24,0%	248	22,4%	559	28,7%	773	28,4%	746	26,6%	966	26,9%
Marítimo y Naviero	9	0,9%	5	0,3%	21	0,9%	9	0,9%	12	0,6%	87	3,2%	58	2,1%	101	2,8%
Metalmecánica	34	3,4%	71	4,4%	87	3,7%	48	4,3%	89	4,6%	126	4,6%	73	2,6%	100	2,8%
Minero	54	5,5%	77	4,7%	94	4,0%	37	3,4%	84	4,3%	130	4,8%	99	3,5%	102	2,8%
Otros	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	10	0,4%	0	0,0%	0	0,0%
Pesquero	30	3,1%	45	2,8%	87	3,7%	39	3,5%	56	2,9%	97	3,6%	200	7,2%	145	4,0%
Productos Diversos	73	7,4%	112	6,9%	172	7,4%	94	8,5%	138	7,1%	147	5,4%	139	5,0%	169	4,7%
Productos Químicos	58	5,9%	81	5,0%	113	4,8%	47	4,3%	99	5,1%	158	5,8%	200	7,1%	161	4,5%
Servicios Públicos	155	15,8%	320	19,6%	374	16,0%	166	15,0%	204	10,5%	195	7,2%	251	9,0%	250	7,0%
Servicios Varios	16	1,6%	86	5,3%	200	8,5%	93	8,4%	175	9,0%	281	10,3%	371	13,2%	515	14,3%
Textil y Vestuario	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Acciones Registradas Extranjeras	2	100,0%	53	100,0%	244	100,0%	151	100,0%	1.184	100,0%	1.015	100,0%	89	100,0%	942	100,0%
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	988	74,8%	1.681	84,5%	2.588	85,7%	1.258	74,8%	3.131	86,8%	3.735	85,8%	2.891	74,5%	4.533	77,7%
Acciones no Registradas	121	36,5%	137	44,5%	235	54,4%	272	64,4%	278	58,5%	344	55,8%	500	50,4%	648	49,7%
Acciones S.A. Inmobiliarias y Concesionaria	211	63,5%	171	55,5%	197	45,6%	151	35,6%	198	41,5%	272	44,2%	492	49,6%	655	50,3%
Acciones no Registradas, S.A. Inmob. y Conces.	333	25,2%	307	15,5%	432	14,3%	423	25,2%	476	13,2%	616	14,2%	992	25,5%	1.303	22,3%
<b>Total Inversión en Acciones</b>	<b>1.320</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.988</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.020</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.681</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.607</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.351</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.883</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.836</b>	<b>100,0%</b>

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

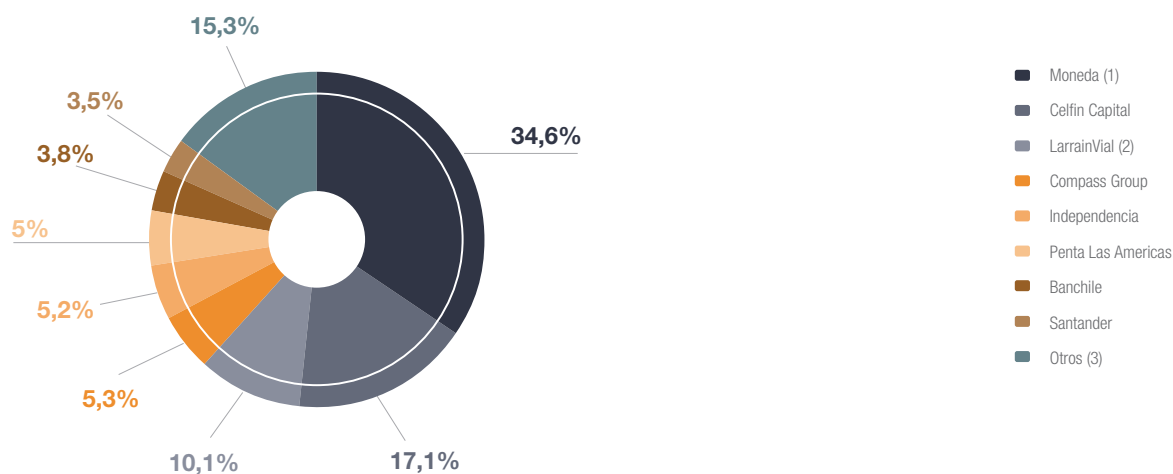
A diciembre de 2012 existían en Chile 26 <sup>(1)</sup> administradoras de fondos de inversión públicos que operan activos por US\$ 11.298 millones. En términos de volumen administrado,

las de mayor tamaño son Moneda y Celfin Capital, quienes en su conjunto administran sobre el 51,7% 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 2012)



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

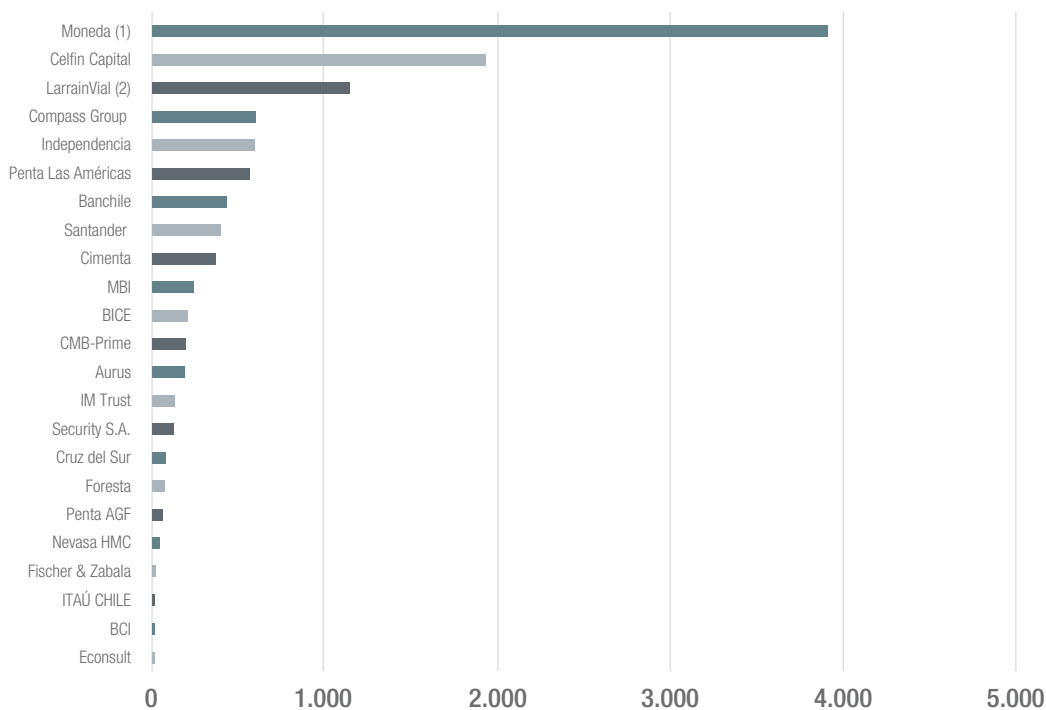
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

(3) Otros incluye: Bice, CMB-Prime, Aurus, IM Trust, Security, Cruz del Sur, Foresta, Nevasa HMC, Fischer & Zabala, Itaú Chile, BCI, Penta AGF y Econsult.

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

## ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA

(DICIEMBRE 2012. 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).

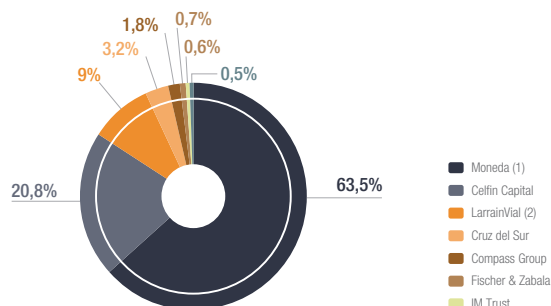
## ACTIVOS POR ADMINISTRADORA POR TIPO DE FONDOS

La industria de fondos de inversión mantiene activos por un total de US\$ 11.298 millones a diciembre de 2012 en diferentes tipos de fondos de inversión Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios y Retorno Absoluto), Inmobiliarios, Capital Privado y Otros Fondos, de acuerdo a la clasificación elaborada por ACAFI en 2007.

### I. Fondos Mobiliarios:

**Fondos de Renta Fija:** administran una cartera total de US\$2.521 millones, lo que representa un 22,3% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total 8 administradoras.

Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 2.124 millones en activos, lo que representa el 84,3% de los activos de los fondos de Renta Fija.

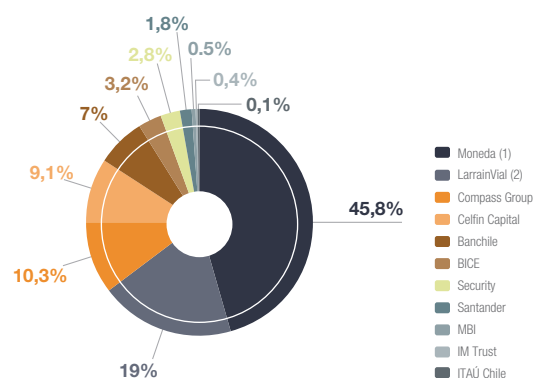


(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.  
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

**Fondos Accionarios:** administran una cartera total de US\$ 4.435 millones, lo que representa el 39,3% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras.

Moneda y LarrainVial son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 2.873 millones en activos, lo que representa el 64,8% de los activos de los fondos Accionarios.

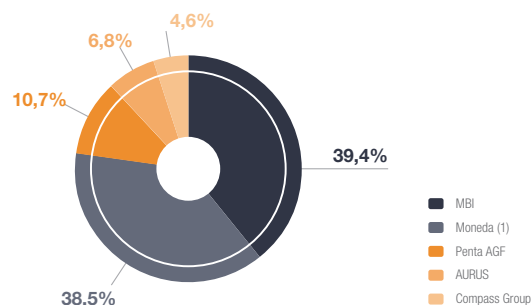


(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.  
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

**Fondos Retorno Absoluto:** administran una cartera total de US\$ 558 millones, lo que representa el 4,9% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 5 administradoras.

MBI y Moneda son las principales administradoras, quienes mantienen una participación de 39,4% y 38,5% respectivamente.



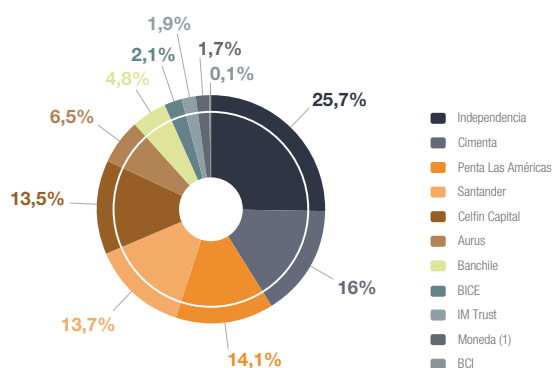
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

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

## II. Fondos Inmobiliarios:

Los fondos Inmobiliarios administran una cartera total de US\$ 2.307 millones, lo que representa el 20,4% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras.

Independencia y Cimenta son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 961 millones, lo que representa un 41,6% de los activos de los fondos Inmobiliarios.



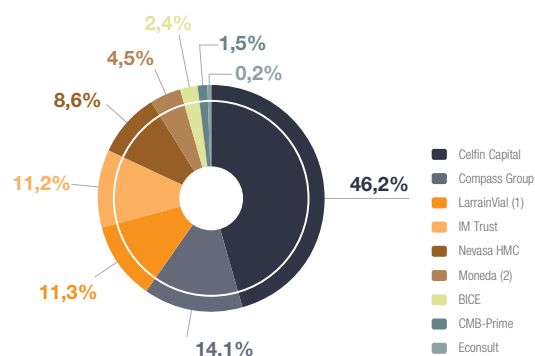
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

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

## III. Fondos de Capital Privado:

Los Fondos de Capital Privado administran una cartera total de US\$ 508 millones, lo que representa el 4,5% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 9 administradoras.

Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 235 millones en administración, lo que representa un 46,2% de los activos de los fondos de Capital Privado.



(1) LarrainVial incluye: LarrainVial Activos y LarrainVial AGF.

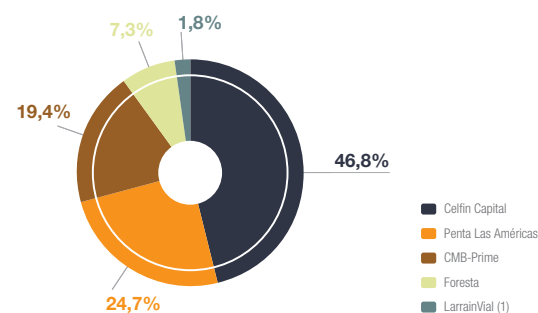
(2) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

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

## IV. Otros Fondos:

La categoría Otros Fondos administran una cartera de US\$970 millones, lo que representa el 8,6% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 5 administradoras.

Celfin Capital es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 454 millones en activos, lo que representa el 46,8% de la categoría Otros Fondos.



(1) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

**TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA POR TIPOS DE FONDO.**

(MILLONES DE DÓLARES, DICIEMBRE 2012)

ADMINISTRADORA	Fondos Renta Fija	Fondos Accionarios	Fondos de Retorno Absoluto	Fondos Inmobiliarios	Fondos de Capital Privado	Otros Fondos	Total	Participación
SECURITY	0	122	0	0	0	0	122	1,1%
AURUS	0	0	38	151	0	0	189	1,7%
BANCHILE	15	309	0	110	0	0	434	3,8%
BCI	0	0	0	3	0	0	3	0,0%
BICE	0	143	0	49	12	0	204	1,8%
CELFIN CAPITAL	524	406	0	311	235	454	1.929	17,1%
CIMENTA	0	0	0	369	0	0	369	3,3%
CMB-PRIME	0	0	0	0	8	189	196	1,7%
COMPASS GROUP	45	459	26	0	72	0	602	5,3%
CRUZ DEL SUR	79	0	0	0	0	0	79	0,7%
ECONSULT	0	0	0	0	1	0	1	0,0%
FISCHER & ZABALA	18	0	0	0	0	0	18	0,2%
FORESTA	0	0	0	0	0	70	70	0,6%
IM TRUST	13	18	0	43	57	0	130	1,2%
INDEPENDENCIA	0	0	0	592	0	0	592	5,2%
ITAÚ CHILE	0	4	0	0	0	0	4	0,0%
LARRAINVIAL (1)	227	841	0	0	58	17	1.143	10,1%
MBI	0	22	220	0	0	0	242	2,1%
MONEDA (2)	1.600	2.032	215	40	23	0	3.909	34,6%
NEVASA HMC	0	0	0	0	44	0	44	0,4%
PENTA AGF	0	0	60	0	0	0	60	0,5%
PENTA LAS AMÉRICAS	0	0	0	324	0	240	564	5,0%
SANTANDER	0	79	0	317	0	0	395	3,5%
<b>Total Sistema</b>	<b>2.521</b>	<b>4.435</b>	<b>558</b>	<b>2.307</b>	<b>508</b>	<b>970</b>	<b>11.298</b>	<b>100,0%</b>

(1) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

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



# **FACT SHEETS**





# FACT SHEETS

## FONDOS MOBILIARIOS

### FONDOS DE RENTA FIJA

01

#### *Fondos de Renta Fija Local*

<i>Celfin Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión</i>	<b>36</b>
<i>LarrainVial Deuda con Subsidio Habitacional</i>	<b>38</b>
<i>LarrainVial Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión</i>	<b>40</b>

#### *Fondos de Renta Fija Extranjera*

<i>Celfin Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión</i>	<b>42</b>
<i>Celfin Deuda Total Fondo de Inversión</i>	<b>44</b>
<i>Celfin High Yield Latin America Fondo de Inversión</i>	<b>46</b>
<i>Compass RF Latam Local Credit Fondo de Inversión</i>	<b>48</b>
<i>Fondo de Inversión Cruz del Sur Deuda Latinoamericana</i>	<b>50</b>
<i>Everest Fondo de Inversión</i>	<b>52</b>
<i>Fischer &amp; Zabala Deuda Alto Retorno Fondo de Inversión</i>	<b>54</b>
<i>Fondo de Inversión IMT RF Latam</i>	<b>56</b>
<i>Fondo de Inversión LarrainVial-Vicam Cordillera</i>	<b>58</b>
<i>LarrainVial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión</i>	<b>60</b>
<i>Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión</i>	<b>62</b>
<i>Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión</i>	<b>64</b>

#### *Fondos Renta Fija Mixta*

<i>Fondo de Inversión Chile Blend</i>	<b>66</b>
---------------------------------------	-----------

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

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 15/06/2010  
 Próxima Renovación : 31/05/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : Nicolás Malagarriga  
 Benchmark : LVA Corp< 10

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 21.359

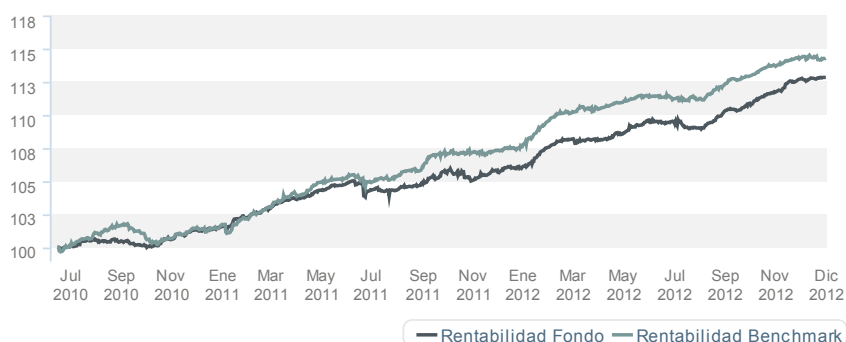
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	6,3%	4,5%	1,5%	-	-
Rentabilidad Benchmark	6,0%	6,0%	1,6%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	8,1%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	9,0%		

Fuente: Celfin Capital.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Santander Chile S.A.	11,0%
Corpbanca	8,1%
Banco de Crédito e Inversiones	6,0%
BCI Securitizadora S.A.	6,0%
Inversiones Oro Blanco	4,6%
Salfacorp S.A.	3,7%
BBVA	3,6%
Masisa S.A.	3,3%
Forum	3,2%
Banco Falabella	3,1%

Fuente: Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

# CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

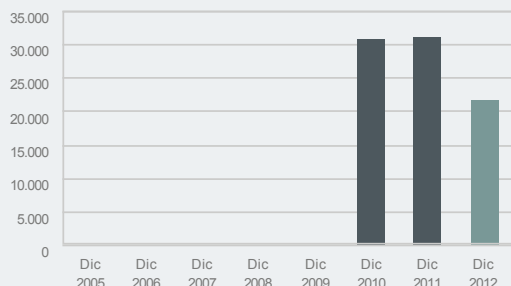
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

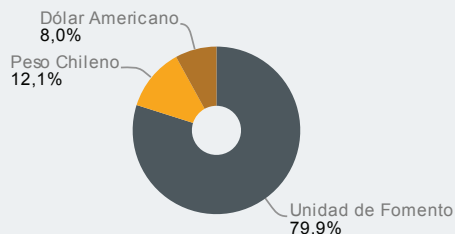


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **34,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

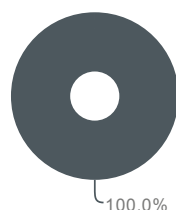
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



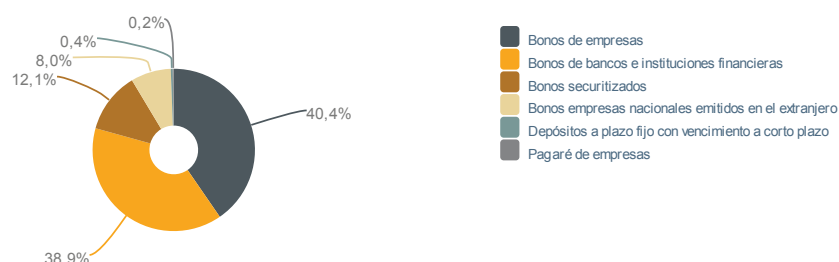
Fuente: Celfin Capital.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Celfin Capital.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	98,89%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,58%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,52%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	21.674,2	%
Disponible	69,1	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	20,3	0,1%
Títulos de Deuda	21.584,8	99,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	21.674,2	%
Pasivo de Corto Plazo	314,8	1,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	21.359,4	98,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) La exposición a moneda extranjera a través de los bonos de empresas nacionales emitidos en el extranjero está 100% cubierta a pesos chilenos.

**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) 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 : 07/07/2010  
 Próxima Renovación : 22/05/2031  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : San Sebastián Inmobiliaria S.A.  
 Benchmark : BCU a 10 años plazo

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 19.783

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

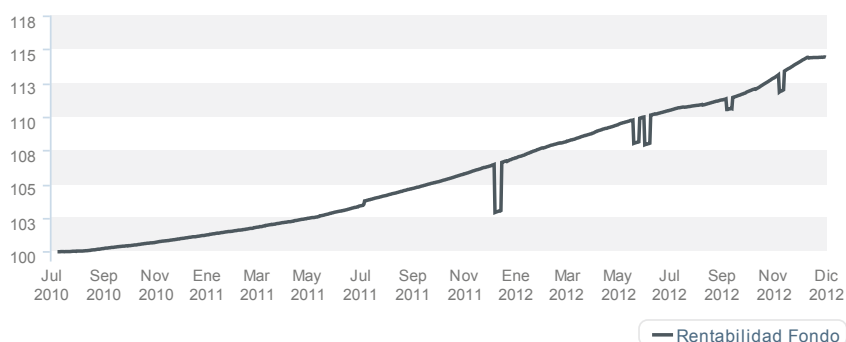
Fija: 1,19 % anual (IVA incluido).  
 Variable: No tiene.

**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 a subsidios habitacionales otorgados por el 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 y Bolsa de Comercio de Santiago.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	14,4%	7,0%	1,3%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada (*)	
Rentabilidad Fondo	-		-		5,6%	

(\*) Corresponde a la rentabilidad ajustada por dividendos.

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

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mutuos	85,6%
Pagaré	14,0%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** LarrainVial Activos S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

# Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

## LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL

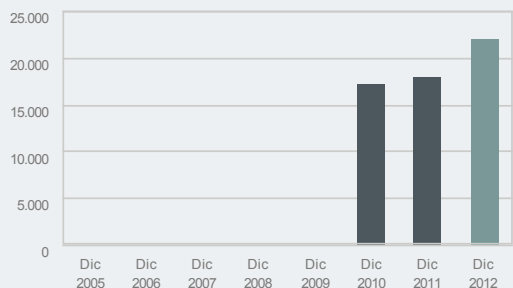
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **35,4%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

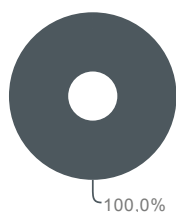
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: LarrainVial Activos S.A. Administradora General de Fondos.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	96,58%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	2,14%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	1,06%
BCI C DE B S.A.	NAC	0,22%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	22.170,8	%
Disponible	95	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	18.973	85,6%
Otros	7,5	0,0%
Títulos de Deuda	3.095,3	14,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	22.170,9	%
Pasivo de Corto Plazo	2.388	10,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	19.782,9	89,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

# LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

## LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 15  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 339 8500  
www.larrainvial.com  
jvelasquez@larrainvial.com

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILVCORCL  
Bloomberg :-  
ISIN :-  
RUT SVS : 7210-9  
Bolsa Offshore :-  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 20/05/2011  
Próxima Renovación : 15/03/2013  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : Patricio Muñoz  
Benchmark :-

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 4  
Fitch Ratings :-  
Humphreys :-  
ICR : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 18.440

#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: 0,7% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio diario del fondo.  
Variable: 20% (IVA incluido) de la rentabilidad diaria acumulada del fondo que exceda el Benchmark.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo principal del fondo será la inversión en activos de renta fija corporativa emitidos en Chile y emitidos por entidades chilenas en el extranjero.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

#### Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	5,5%	-0,3%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	3,2%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco de Chile	9,7%
Banco del Estado de Chile	6,7%
Scotiabank Sud Americano	6,1%
Banco Security	5,3%
Cencosud S.A.	5,3%
Banco de Crédito e Inversiones	5,0%
Transelec S.A.	3,4%
Agua Andinas S.A.	2,5%
Empresa Eléctrica Colbún Machicura S.A.	2,5%
Tesorería General de la República	2,5%

Fuente: LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

# LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

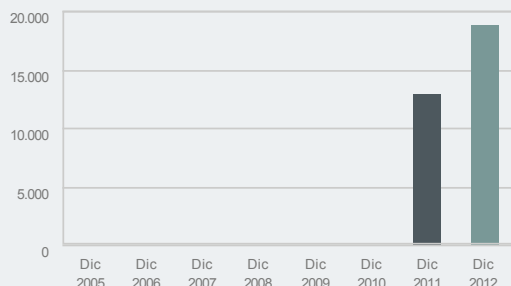
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

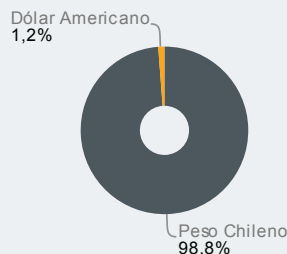


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **30,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

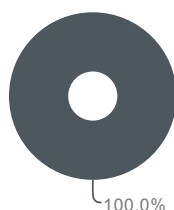
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



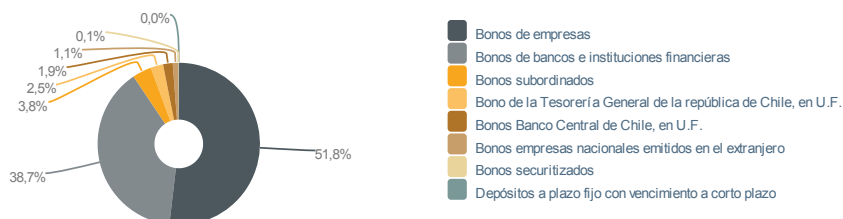
Fuente: LarraínVial Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	97,62%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	2,25%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	0,13%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	18.881,3	%
Disponible	266	1,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,1	0,0%
Títulos de Deuda	18.615,2	98,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	18.881,3	%
Pasivo de Corto Plazo	441,3	2,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	18.440	97,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 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 : 13/08/2008  
 Próxima Renovación (1) : 13/08/2014  
 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**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 169.668

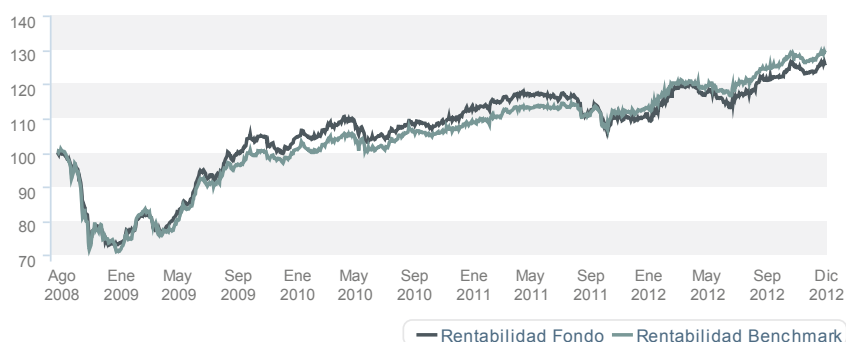
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	15,4%	-3,0%	7,8%	41,9%	-26,3%
Rentabilidad Benchmark	14,9%	3,2%	8,0%	40,3%	-28,1%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	6,5%	-	7,1%		
Rentabilidad Benchmark	8,6%	-	7,9%		

Fuente: Celfin Capital.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cemex Finance LLC	6,6%
Petrobras INTL Finance	5,6%
Banco do Brasil	4,1%
Minerva Overseas II Ltd.	4,1%
Marfrig Overseas Ltd.	3,7%
BBVA Bancomer	3,6%
OGX Petroleo e Gas	3,4%
Gerdau	3,1%
Vale Overseas Limited	3,0%
Telemar Norte Lester	2,8%

Fuente: Celfin Capital.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.



# Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

## CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

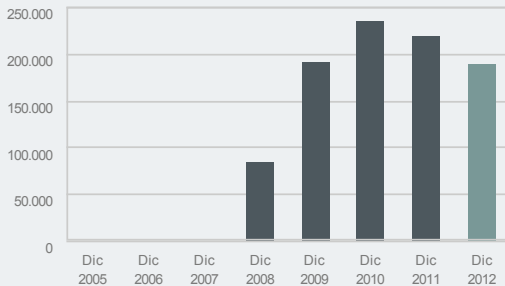
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **16,7%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **5,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,5%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



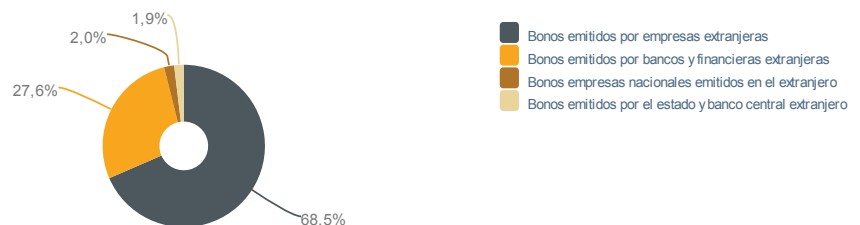
Fuente: Celfin Capital.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Celfin Capital.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Celfin Capital.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	24,16%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	17,41%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	17,25%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,32%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	6,01%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	5,55%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,31%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,11%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,78%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,58%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	2,15%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,04%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	189.949,1	%
Disponible	2.232,2	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	8.304,8	4,4%
Títulos de Deuda	179.412,1	94,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	189.949	%
Pasivo de Corto Plazo	20.281,1	10,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	169.667,9	89,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Activos en dólares con 100% de cobertura a UF.

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 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 : 13/08/2008  
 Próxima Renovación (1) : 13/08/2014  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Hernan Martin / Albert Kwon  
 Benchmark : JP Morgan GBI EM Broad Latam

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 43

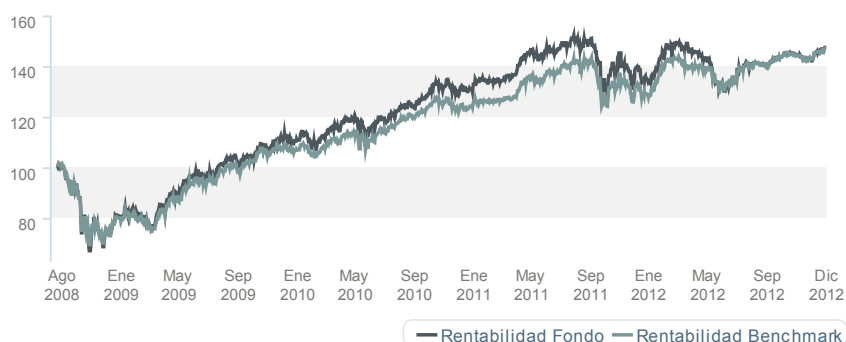
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 JP Morgan 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: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	10,0%	1,7%	18,9%	40,0%	-21,0%
Rentabilidad Benchmark	14,5%	2,8%	16,8%	35,5%	-21,1%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	10,0%	-	12,2%		
Rentabilidad Benchmark	11,2%	-	12,1%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Nota do Tesouro Nacional	45,8%
Mex. Bonos Desarr. FIX RT	22,5%
Títulos de Tesorería B	11,6%
Letra Tesouro Nacional	8,0%
Nota do Tesouro Nacional	2,8%
Banco Corpbanca	1,2%
Republic of Perú	1,2%
Banco Itaú	0,7%
Fed. Republic of Brazil	0,7%
-	-

Fuente: Celfin Capital.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.

# Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

## CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

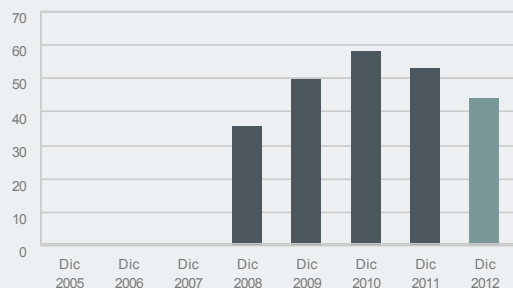
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

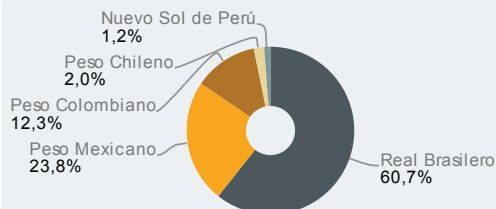


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 1,8%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 0,6%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,4%

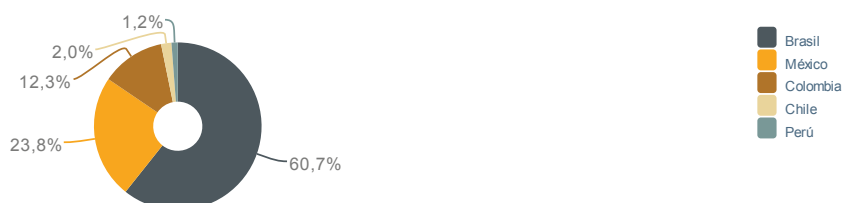
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

#### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



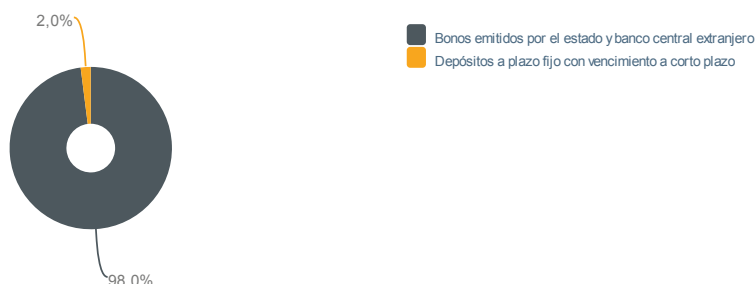
Fuente: Celfin Capital.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Celfin Capital.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Celfin Capital.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	28,06%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	21,25%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	17,55%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	10,46%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,49%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	6,54%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,90%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	1,57%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,16%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	43,5	%
Disponible	1	2,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1,4	3,2%
Títulos de Deuda	41,1	94,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	43,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0,9	2,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	42,6	97,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFICHYLA  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7173-0  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 10/06/2011  
 Próxima Renovación : 05/03/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Hernan Martin / Albert Kwon  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
 Fitch Ratings : Nivel 4  
 Humphreys :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 40

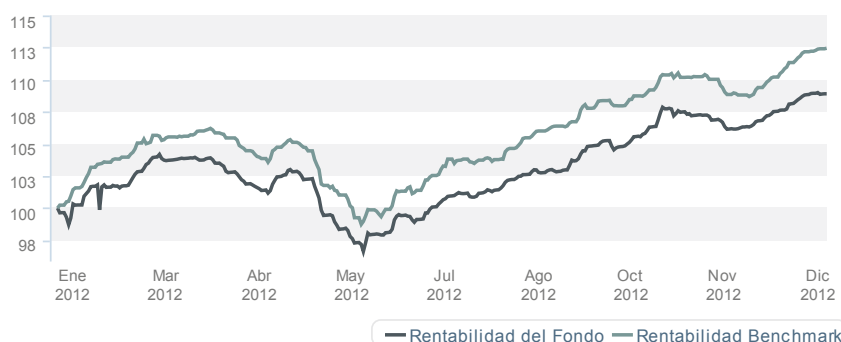
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

1,0% anual + IVA.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El Fondo busca oportunidades de inversión de deuda corporativa de emisores latinoamericanos denominada en USD con clasificación de riesgo inferior a Grado de Inversión. El universo de emisiones se compone principalmente de bonos que formen parte del índice JP Morgan CEMBI Broad Latam High Yield. Este índice incorpora emisiones corporativas mayores a USD 300 millones. La estrategia de inversión del fondo está centrada en generar alfa mediante la sobre y sub ponderación de estos nombres e incluye otros bonos emitidos en Latinoamérica que no forman parte del CEMBI. Estas emisiones son similares en rating promedio pero de USD 125 millones como mínimo. El tracking error que puede aportar esta estrategia es de 5% como máximo.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Celfin Capital.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	15,2%	342,0%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	183,8%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Celfin Capital.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cemex SAP de CV	10,6%
OGX Petroleo e Gas Participacoes S.A.	8,6%
Digicel Group Ltda.	7,0%
Marfrig Overseas Ltd.	6,2%
Minerva	4,8%
Hypermarcas S.A.	3,3%
JBS	3,3%
Fibria Overseas	3,2%
TAM	2,6%
NII Holding Inc.	2,5%

Fuente: Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

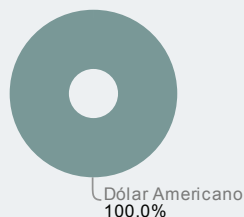


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 1,7%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 0,5%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,4%

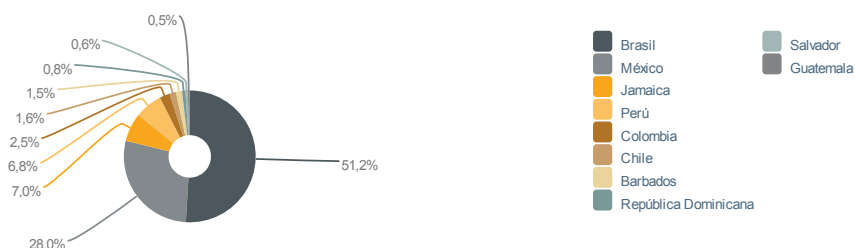
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



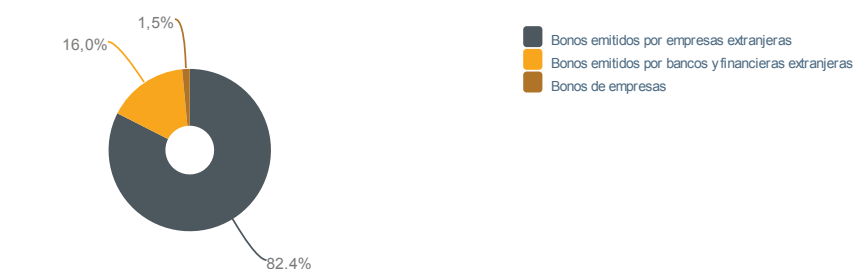
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Celfin Capital.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	53,44%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,72%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	11,18%
COMPAÑÍA DE SEGURO DE VIDA CRUZ DEL SUR	NAC	6,60%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGURO DE VIDA S.A.	NAC	5,41%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	5,37%
BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	5,28%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	39,8	%
Disponible	0,5	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	39,3	98,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	39,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	39,7	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**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) 2 364 4600  
 www.cgcompass.com  
 contacto@cgcompass.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 24/01/2001  
 Próxima Renovación : 30/05/2013  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Matthew Claeson y Tomás Venezian  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 44

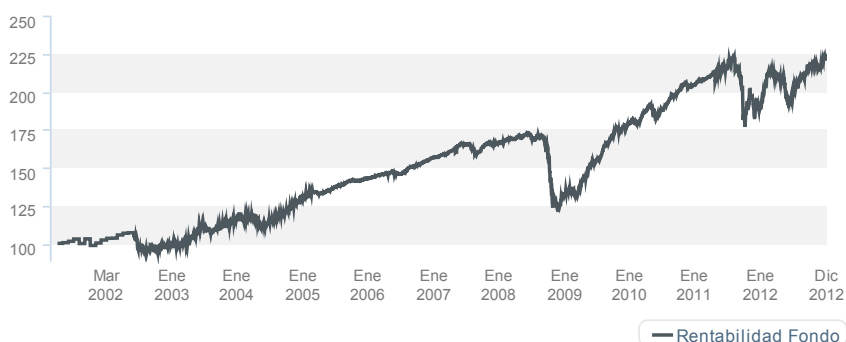
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 0,952% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio promedio del Fondo.  
 Variable: No tiene.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo del fondo es invertir al menos un 70% de sus activos en bonos e instrumentos de deuda denominados en monedas locales o indexadas a ellas, emitidos principalmente por emisores de países latinoamericanos.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



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

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	18,8%	-7,7%	14,3%	35,7%	-20,7%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	3,1%		11,2%		7,1%

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

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Petróleos México	5,0%
Gov. Uruguay	4,5%
Gov. Perú	4,4%
EE.PP. Medellín	4,2%
América Móvil S.	3,8%
Cemex S.A.	3,6%
Brasil Telecomsa	3,5%
Emgesa S.A.	3,5%
Govt. Brasil	3,5%
CSP Comp. Ener.	3,3%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN

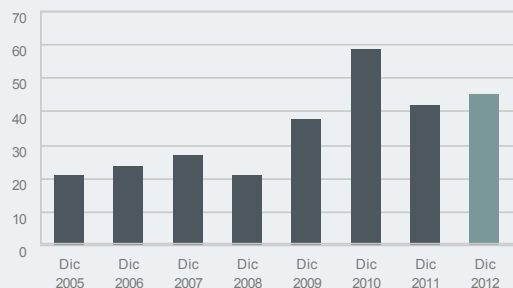
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

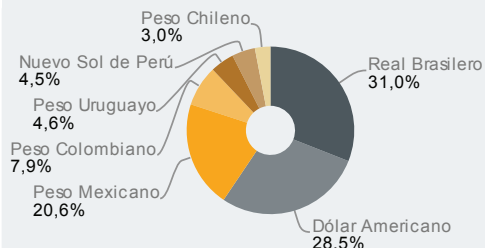


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **1,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

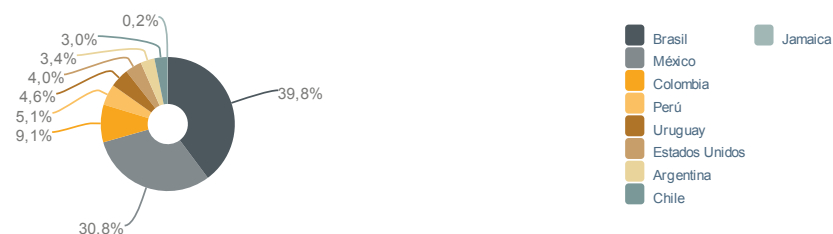
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



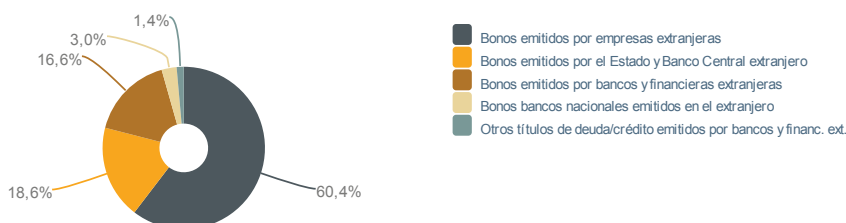
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	31,54%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	12,32%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	10,55%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	9,02%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO HAY	NAC	7,16%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,63%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,63%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	4,67%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,83%
GESTIÓN PATRIMONIAL HC LTDA.	NAC	2,14%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,14%
GESTIÓN PATRIMONIAL CS LTDA.	NAC	1,79%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	45,3	%
Disponible	0,7	1,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,4	0,9%
Títulos de Deuda	44,2	97,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	45,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,8	1,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	44,5	98,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**CRUZ DEL SUR  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Av. El Golf 150, piso 4  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 461 8800  
 www.cruzdelur.cl  
 smanubens@cruzdelur.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFICDSDLAT  
 Bloomberg : CDSDLAT CI  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7242-7  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 14/05/2012  
 Próxima Renovación : 29/06/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Felipe Rojas Ossa  
 Benchmark : 50% CEMBI Broad HY,  
 50% CEMBI Broad IG

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 79

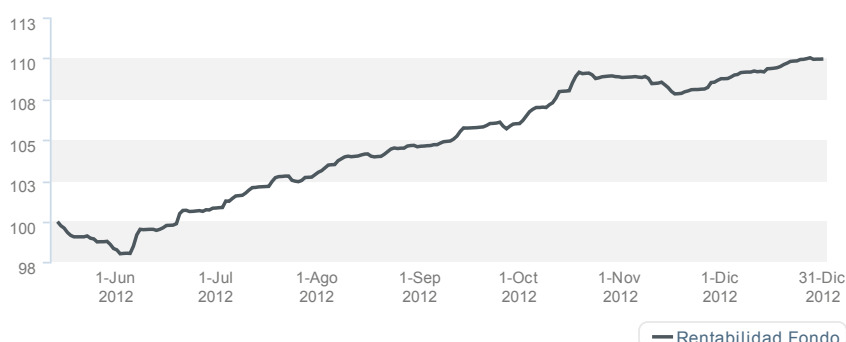
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

La estrategia comercial de Inversión está centrada en invertir en bonos corporativos latinoamericanos, con una concentración entre 70 y 90 emisores, donde al menos un 30% de los activos, corresponden a instrumentos de deuda con clasificación de grado de inversión. Su benchmark se ha definido como una composición de 50% del Cembi Broad High Yield, y 50% del Cembi Broad Investment Grade, con el fin de optar a una cartera más diversificada de emisores.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	10,0%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	16,7%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cencosud S.A.	3,0%
Banco Itaú (Brasil)	2,7%
Cemex SAB de CV	2,5%
Cielo S.A./Cielo Brasil	2,5%
Scotiabank Perú	2,5%
AJE Group	2,1%
Coazúcar	2,1%
GNB Sudameris Bank S.A.	2,1%
Grupo KUO SAB DE CV	2,0%
Industrial Subordinated Trust	1,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA

www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

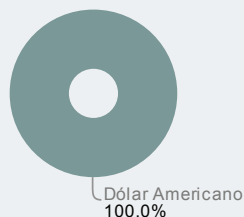


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **3,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,7%**

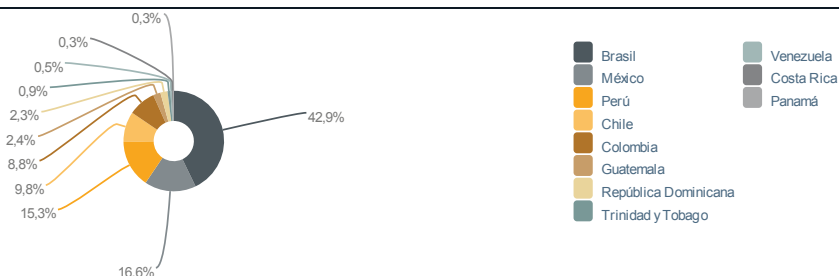
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



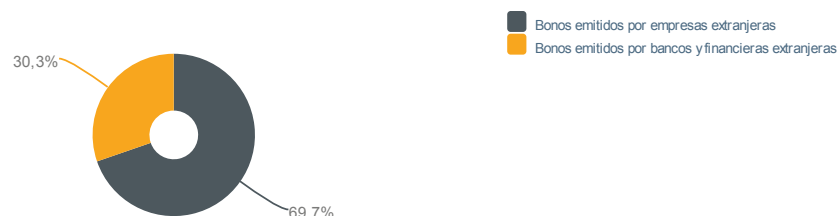
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
ADM. DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.	NAC	25,45%
ADM. DE FONDOS DE PENSIONES CAPITAL	NAC	20,28%
INVERSIONES GOLFO BLANCO LTDA.	NAC	10,78%
INVERSIONES SENDA BLANCA LTDA.	NAC	8,09%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	6,80%
CRUZ DEL SUR CORREDORA DE BOLSA S.A.	NAC	3,52%
SOCIEDAD DE INVERSIONES COLOSO S.A.	NAC	3,00%
CORSO MAGENTA FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	2,78%
BICE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,66%
INMOBILIARIA ALTAS CUMBRES S.A.	NAC	2,08%
TAORMINA FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	1,84%
INVERSIONES ANGELINI Y COMPAÑÍA LIMITADA	NAC	1,53%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	79,5	%
Disponible	3,4	4,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,1	0,1%
Títulos de Deuda	76	95,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	79,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	79,4	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**FISCHER & ZABALA**  
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**S.A.**

Dirección: Napoleón 3037, piso 3  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 2 245 10 80  
 www.fischeryzabala.cl  
 contacto@fyz.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIEVEREST  
 Bloomberg : EVEREST CI  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7217-6  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 07/07/2011  
 Próxima Renovación : 31/05/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Ricardo Zabala  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 4.881

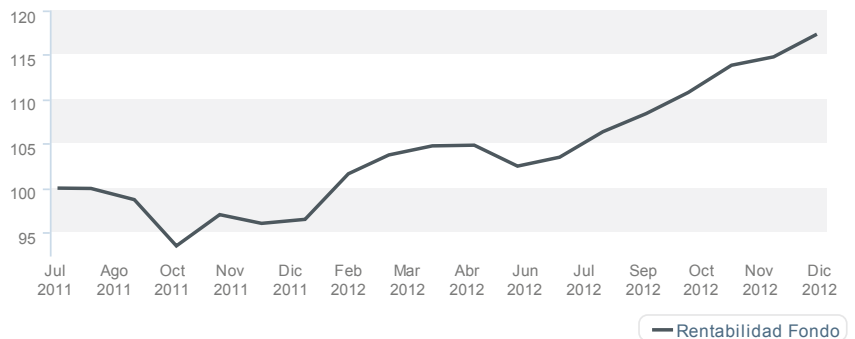
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 1,785% anual (IVA incluido), sobre el valor de los activos del Fondo.  
 Variable: No tiene.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo del fondo es obtener un retorno atractivo medido en pesos chilenos, a través de una cartera diversificada de bonos globales. El fondo invierte principalmente en bonos corporativos de emisores en mercados emergentes que son denominados en dólares, y toma resguardos de cobertura para dar un retorno en pesos chilenos.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



**Fuente:** Fischer & Zabala Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	21,6%	-3,5%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	11,3%		

**Fuente:** Fischer & Zabala Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BCU	9,0%
TMK Capital S.A.	4,5%
TAM	4,2%
Vimpelcom	3,6%
Controladora Mabe S.A.	3,5%
Vedanta Resources PLC	3,5%
BR Malls International Finance Ltd.	3,3%
Enel Finance Intl S.A.	3,2%
Telefónica Europe BV	3,2%
Russian Stand BK	3,1%

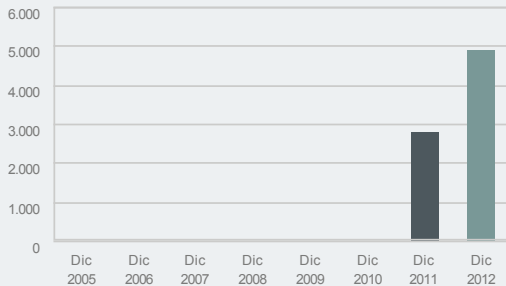
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

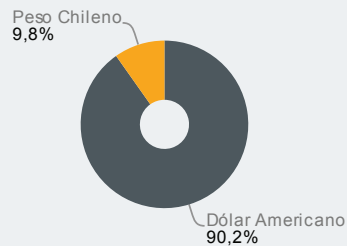


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

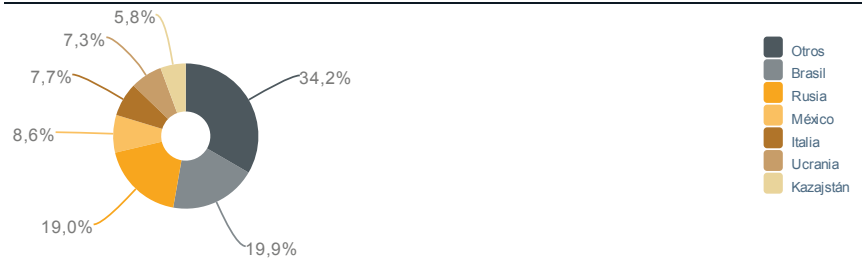
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



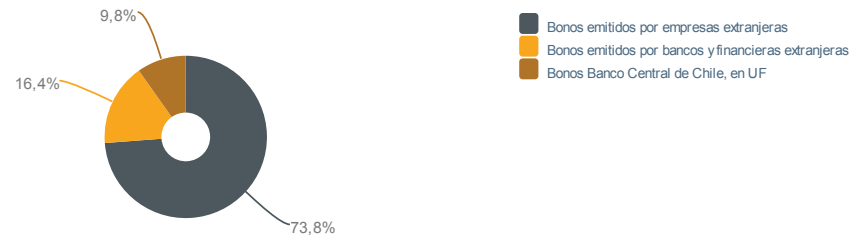
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Fischer & Zabala Administradora de Fondos de Inversión S.A.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
JOSÉ HERNÁN OVALLE INVERSIONES S.A.	NAC	80,15%
VISION ADVISORS S.A.	NAC	11,50%
EUROAMÉRICA CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,92%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,31%
IVÁN WULF ANDRADE	NAC	1,06%
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	NAC	0,55%
SERVICIO MATTO GROSSO LTDA.	NAC	0,52%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	4.892,5	%
Disponible	250,8	5,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	142,1	2,9%
Títulos de Deuda	4.499,6	92,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	4.892,5	%
Pasivo de Corto Plazo	11,3	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	4.881,2	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN**

www.acafi.com

Diciembre 2012

**FISCHER & ZABALA  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
S.A.**

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO****FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 27/11/2007  
Próxima Renovación : 08/10/2013  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Ricardo Zabala  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

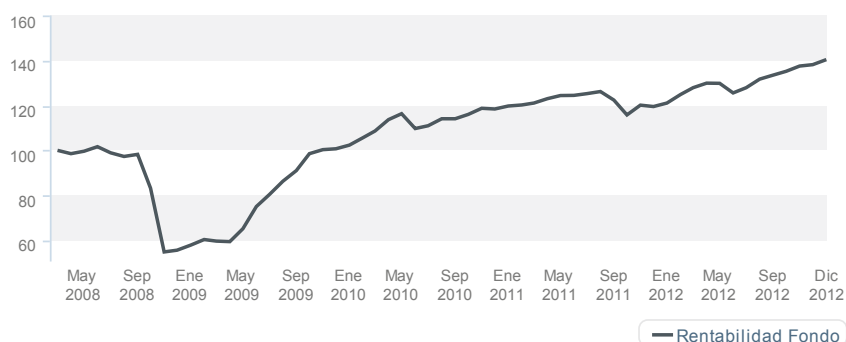
Feller Rate : -  
Fitch Ratings : Nivel 2  
Humphreys : -  
ICR : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 7****COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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: Fischer & Zabala Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	16,0%	1,1%	17,0%	76,9%	-42,2%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	11,0%	7,0%	6,9%		

Fuente: Fischer & Zabala Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
AES Andrés Dominicana Ltd./ Itabo Dominicana Ltd.	4,4%
Grupo Posadas SAB de CV	4,2%
EGE Haina Finance Co	4,1%
Minerva Lux S.A.	4,1%
IFH Perú Ltd.	3,8%
Inkia Energy Ltd.	3,8%
Crédito Real S.A. de CV	3,7%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	3,6%
Banco BMG S.A.	3,2%
Telefónica Europe BV	3,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN

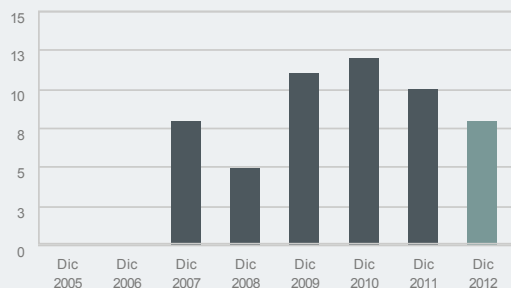
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

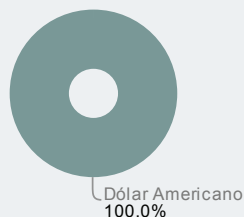


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 0,3%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 0,1%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



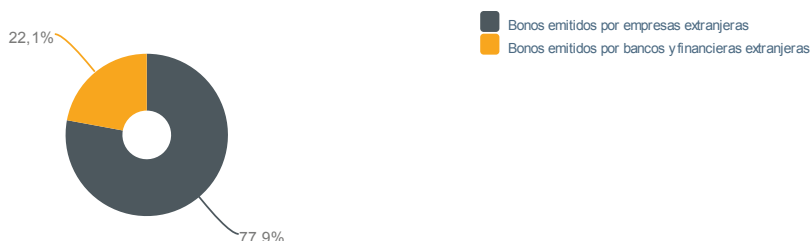
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Fischer & Zabala Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MUNITA CRUZAT Y CLARO S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	38,74%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	15,11%
CORP. DE CAP. CÁMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCIÓN	NAC	7,00%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	6,84%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	6,42%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	6,42%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	5,79%
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	NAC	3,84%
ELISA AMANDA RAMÍREZ RUIZ	NAC	2,57%
NEGOCIOS Y VALORES S.A.	NAC	1,81%
RILLON ACHONDO Y CIA. LTDA.	NAC	0,90%
INVERSIONES Y RENTA GAG LTDA.	NAC	0,90%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	7,5	%
Disponible	0	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	7,5	99,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	7,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0,9	11,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6,7	88,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**IM TRUST S.A.  
 ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Apoquindo 3721, piso 9  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 2 450 1600  
 www.imtrust.cl  
 cimtrust@imtrust.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa	: CFIIMTLATA
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7225-7
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 17/08/2011
Próxima Renovación	: 17/08/2016
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Renta Fija Extranjera
Portfolio Manager	: -
Benchmark	: -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 13

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

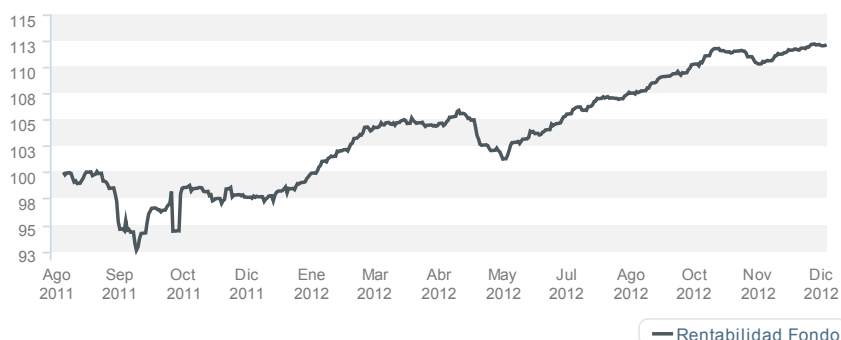
Fija: Hasta US\$75 millones: 1,4875 (IVA incluido).  
 Desde US\$75 millones: 1,19% (IVA incluido).

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo principal del Fondo corresponde a la inversión en bonos de deuda corporativa o soberana y valores de Renta Fija de emisores latinoamericanos (países que componen el continente Americano y el Caribe, incluido Puerto Rico, y excluyendo a los Estados Unidos de América y Canadá) denominados en Dólares de los Estados Unidos de América y/o en moneda local del país emisor que corresponda.

Asimismo, y sólo como consecuencia de la conversión de bonos e instrumentos convertibles en acciones, el Fondo podrá invertir en acciones emitidas por los emisores de dichos bonos e instrumentos convertibles en acciones, siempre que se trate de acciones de sociedades anónimas abiertas o acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



**Fuente:**

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	14,7%	-2,5%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	8,7%		

**Fuente:** IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Odebrecht Finance Ltd.	5,1%
CFR International SpA	4,9%
Southern Copper	4,7%
Banco do Brasil	4,5%
Empresa de Energía de Bogotá	4,4%
Gerdau Holdings Inc.	4,2%
Petro Co Trin/Tobago Ltd.	4,2%
Voto-Votorantim Ltd.	4,0%
Bono Petrobras Intl Fin Co.	3,9%
Banco Nac. de Desen. Econo.	3,7%

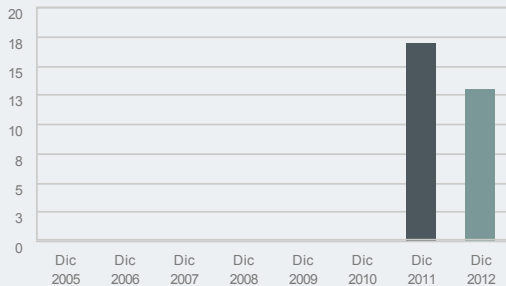
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

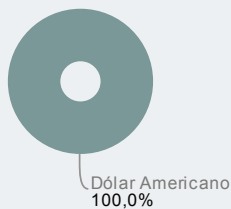


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

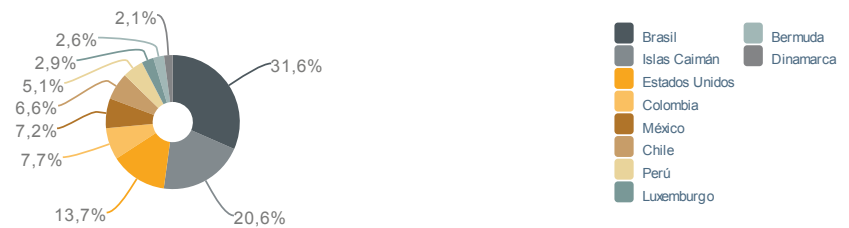
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	52,49%
SAN RAMÓN FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	7,92%
CÓNDORES FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	5,64%
GT ADVISORS ASESORÍAS E INVERSIONES LIMITADA	NAC	4,00%
INTEGRACIÓN DE ACTIVIDADES S.A.	NAC	4,00%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO MAILLIN	NAC	2,92%
LAHUENCO S.A. PARA FONDO DE INV. PRIVADO TRÉBOL	NAC	2,89%
MARÍA BEATRIZ ALBÓNICO OLEA	NAC	2,85%
SOCIEDAD DE INVERSIONES GUADALAFQUEN Y CÍA. LTDA.	NAC	2,40%
INVERSIONES ENRIQUE LOMBARDI Y CÍA. LTDA.	NAC	1,96%
INMOBILIARIA E INVERSIONES LA CAPELLANÍA LTDA.	NAC	1,94%
JAVIER PLAZA AGUIRRE	NAC	1,85%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	12,8	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	12,4	96,9%
Títulos de Renta Variable	0,4	3,1%
Total Pasivos + Patrimonio	12,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	12,8	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**LARRAINVIAL S.A.  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 15  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 339 8500  
 www.larrainvial.com  
 jvelasquez@larrainvial.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 30/09/2010  
 Próxima Renovación : 31/05/2015  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Antonio Fortes  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
 Fitch Ratings : -  
 Humphreys : -  
 ICR : Nivel 3  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 83

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 0,952% 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 dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	23,9%	-4,4%	4,1%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	9,8%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
US Treasury Bond	62,7%
Letra Tesouro	13,6%
Option	7,9%
Goldman Sachs Note	2,1%
Nota do Tesouro	1,7%
Mexican Government	0,1%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA

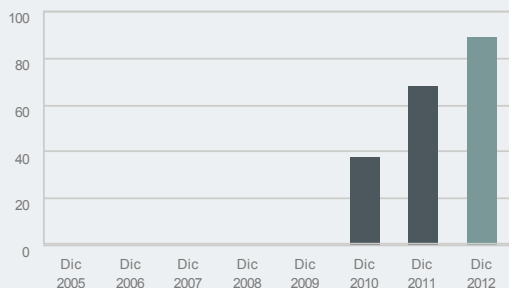
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

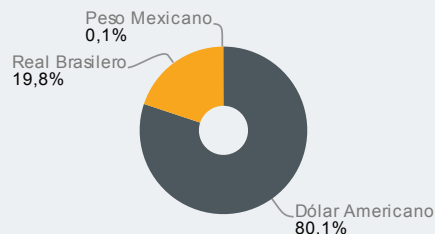


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **3,8%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



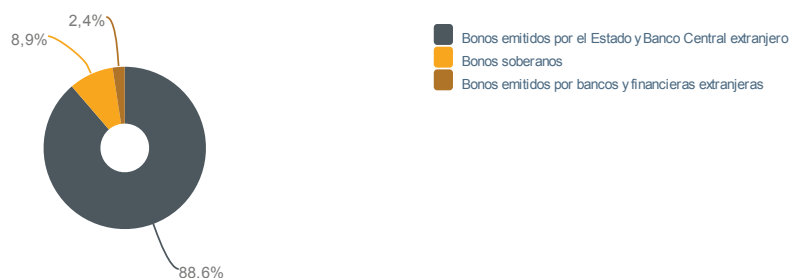
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	31,66%
AFP CUPRUM S.A. PARA FDO. PENSIÓN C	NAC	25,65%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	22,27%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	5,94%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSIÓN C	NAC	3,30%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FDO. DE PENSIÓN C	NAC	2,99%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,72%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,67%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,49%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	0,75%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS INSIGNIA	NAC	0,45%
BCI C DE B S.A.	NAC	0,11%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	89,1	%
Disponible	3,4	3,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	14,2	15,9%
Títulos de Deuda	71,5	80,2%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	89,1	%
Pasivo de Corto Plazo	6,6	7,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	82,5	92,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# LARRAIN VIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

## LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 15  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 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 : 11/04/2014  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Jaime Lizana  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 3  
Fitch Ratings : -  
Humphreys : -  
ICR : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 52

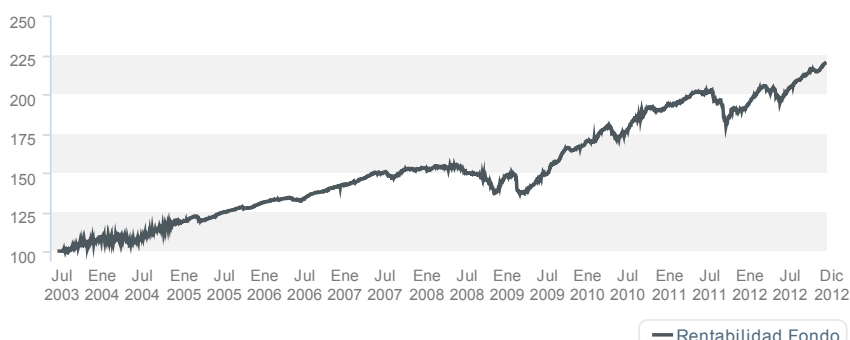
### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: 0,952% anual (IVA incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo.  
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 de una cartera diversificada de instrumentos de deuda corporativa denominado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y emitidos por entidades de países latinoamericanos, es decir, países del continente americano, exceptuando a Canadá y los países que componen el Caribe.

## RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	15,0%	0,3%	13,9%	15,4%	-5,0%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	9,5%		7,6%	7,0%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco ABC-Brasil S.A.	3,4%
Minerva S.A.	3,4%
BBVA Bancomer S.A. Texas	3,3%
Cencosud S.A.	3,3%
Autgil0521	3,1%
Maestro Perú S.A.	3,0%
Empresas ICA S.A. de C.V.	2,9%
Grupo Posada S.A.	2,8%
OGX Petroleo e Gas Participacoes	2,7%
Banco BMG S.A.	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# LARRAIN VIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN

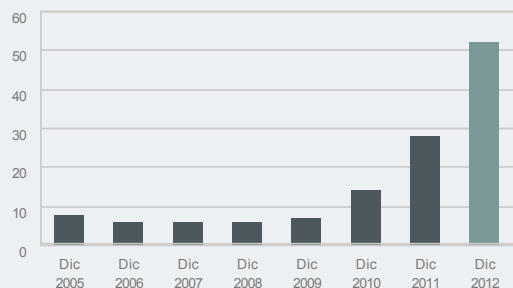
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

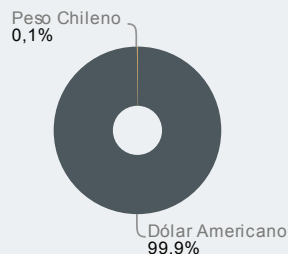


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **2,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

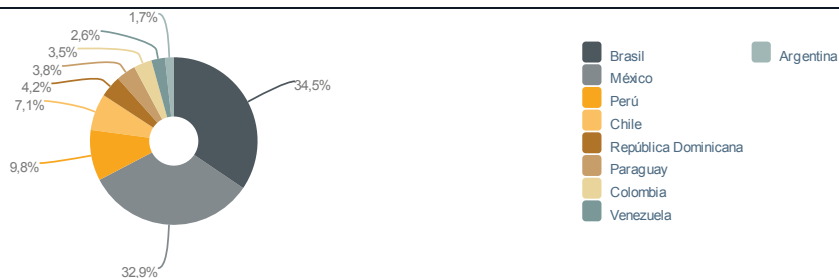
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



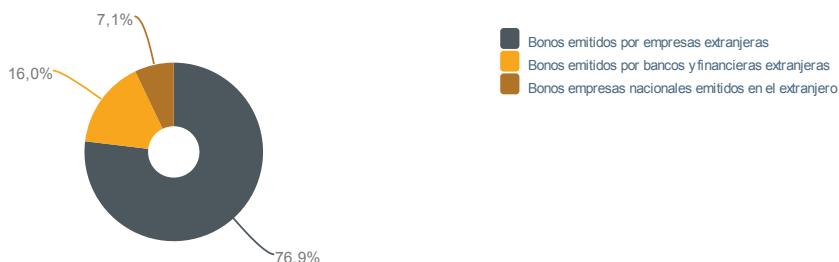
Fuente: Larraín Vial Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Larraín Vial Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	76,73%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSIÓN C	NAC	11,06%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,88%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,88%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,69%
BCI C DE B S.A.	NAC	0,60%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	0,09%
BANCHILE C DE B S.A.	NAC	0,07%
CELFIN CAPITAL S.A. C DE B	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	52,3	%
Disponible	2,8	5,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,1%
Títulos de Deuda	49,5	94,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	52,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,2	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	52,1	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

## MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 25/11/1999  
Próxima Renovación (1) : 31/12/2027  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

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

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 922

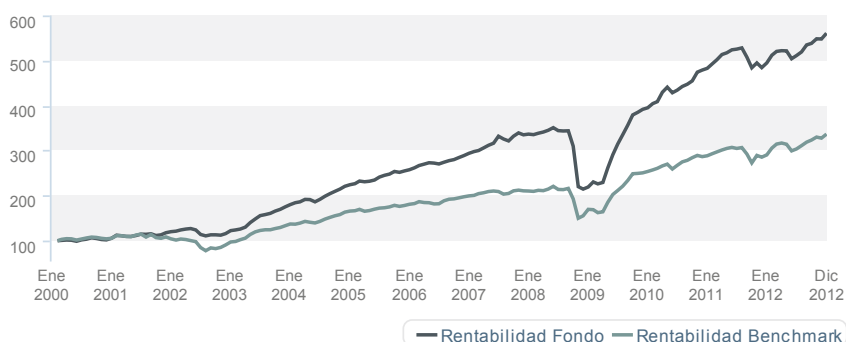
#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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 (4)



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

#### Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	13,3%	2,5%	22,1%	80,2%	-34,9%
Rentabilidad Benchmark	15,9%	0,7%	13,7%	49,3%	-19,3%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	12,4%		10,7%		14,3%
Rentabilidad Benchmark	9,9%		9,8%		9,9%

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

### PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cemex	4,9%
Petróleos de Venezuela	4,1%
Satélites Mexicanos	3,7%
Banco BMG	3,1%
BBVA Bancomer	2,8%
TAM Linhas Aereas	2,5%
Andino Investment Holding	2,4%
Bio Pappel	2,4%
Termocandelaria	2,2%
Ind. Metalúrgica Pescarmona	2,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset Management.

(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.

(4) El 04 de Febrero de 2000 ocurrió el ingreso de múltiples aportantes al fondo, iniciándose su gestión activa y comercial a partir de esta fecha.

# Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

## MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

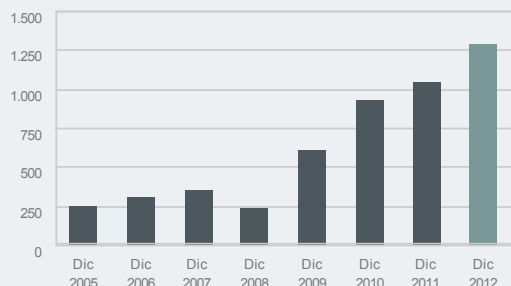
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

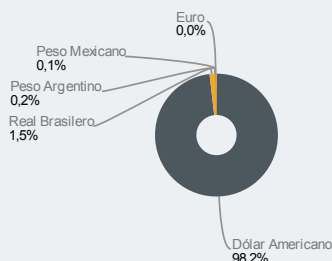


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **54,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **17,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **11,4%**

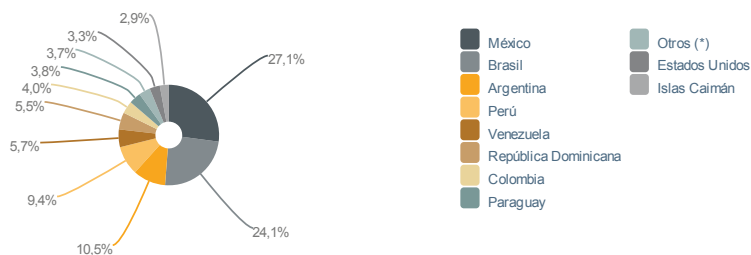
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



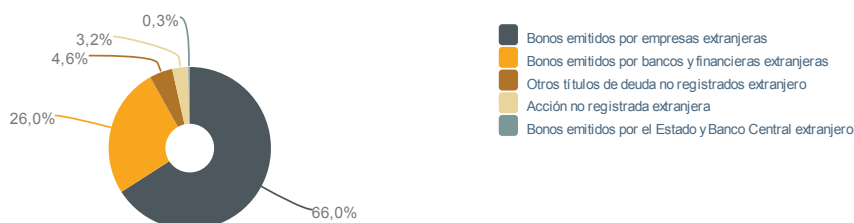
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



(\*) Otros incluye: Guatemala, Panamá, Costa Rica, Gran Bretaña, Salvador y Trinidad y Tobago.  
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	11,63%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,01%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,61%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN TIPO C	NAC	9,52%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	NAC	5,78%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	5,02%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	3,29%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	3,07%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,05%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,40%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,33%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,23%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	1.286,5	%
Disponible	26,8	2,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	87,9	6,8%
Otros	125,4	9,7%
Títulos de Deuda	1.046,4	81,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	1.286,5	%
Pasivo de Corto Plazo	364,8	28,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	921,7	71,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

# MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

## MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 337 7900  
www.moneda.cl  
info@moneda.cl

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMLDL  
Bloomberg : CFIMLDL CI  
ISIN : CL0000006727  
RUT SVS : 7147-1  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 28/08/2009  
Próxima Renovación (1) : 31/12/2029  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Javier Montero  
Benchmark : GBI EM Broad Diversified Latin America Index

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 3  
Fitch Ratings : Nivel 3  
Humphreys : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 285

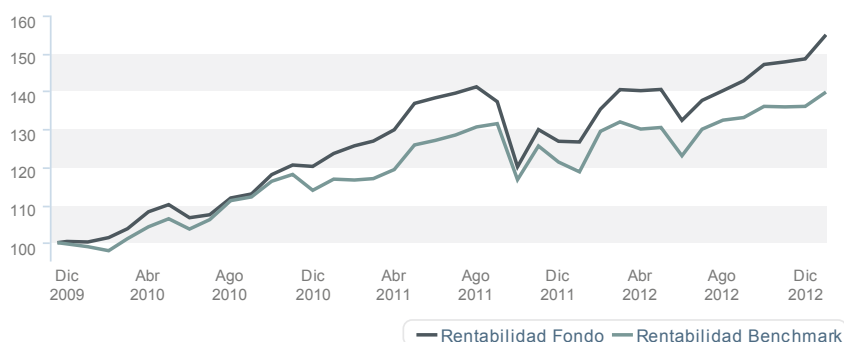
#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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 (3)



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

#### Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	22,4%	2,5%	23,3%	0,2%	-
Rentabilidad Benchmark	17,7%	1,7%	18,0%	-1,0%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	15,6%	-	15,0%		
Rentabilidad Benchmark	12,2%	-	11,3%		

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

### PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BBVA Bancomer	8,9%
República Oriental Uruguay	8,6%
América Móvil	6,3%
Emgesa	4,7%
Empresa Pública Medellín	4,6%
Banco Votorantim	4,5%
RBS-Zero Hore	4,3%
Cia. Energética Sao Paulo	3,9%
Arcos Dorados	3,8%
Cemex	3,8%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset Management.

(1) Prorrogable sucesivamente por periodos de veinte años.

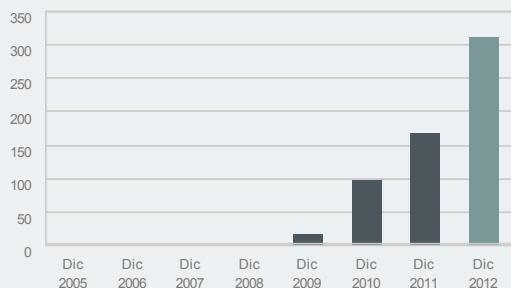
(2) Clasificación ACAFI.

(3) El 16 de Noviembre de 2009 ocurrió el ingreso de múltiples aportantes al fondo, iniciándose su gestión activa y comercial a partir de esta fecha.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

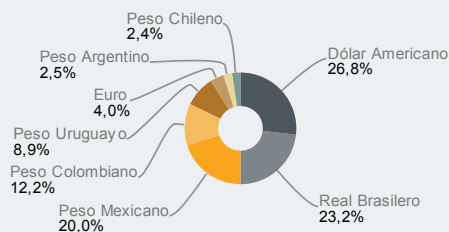


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **13,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **4,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,8%**

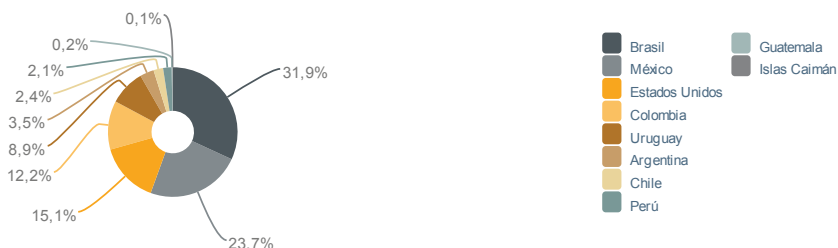
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



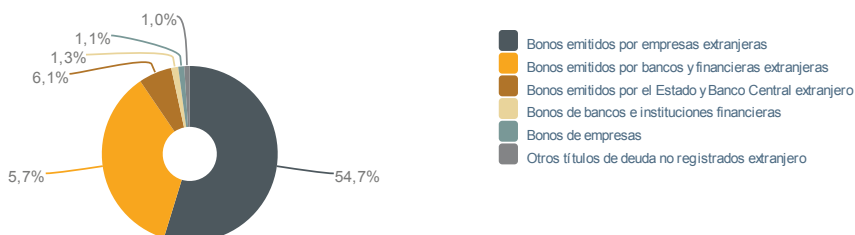
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	37,24%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	5,11%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,98%
INTERSEGURO COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	3,89%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	3,53%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO HAY	NAC	3,39%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	3,27%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,96%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,63%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,54%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,43%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,32%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	313,2	%
Disponible	8,8	2,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	3,1	1,0%
Otros	3,9	1,2%
Títulos de Deuda	297,4	95,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	313,2	%
Pasivo de Corto Plazo	27,9	8,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	285,3	91,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**BANCHILE  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56-2) 2 661 24 83  
www.banchileinversiones.cl  
banlinea@banchile.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIBCHBLEN  
Bloomberg : CFIBLEN CI  
ISIN : -  
RUT SVS : 7213-3  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 21/04/2011  
Próxima Renovación : 14/07/2014  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Mixta

Portfolio Manager : Mauricio Rojas Gacitúa  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
Fitch Ratings : -  
Humphreys : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 7.031

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

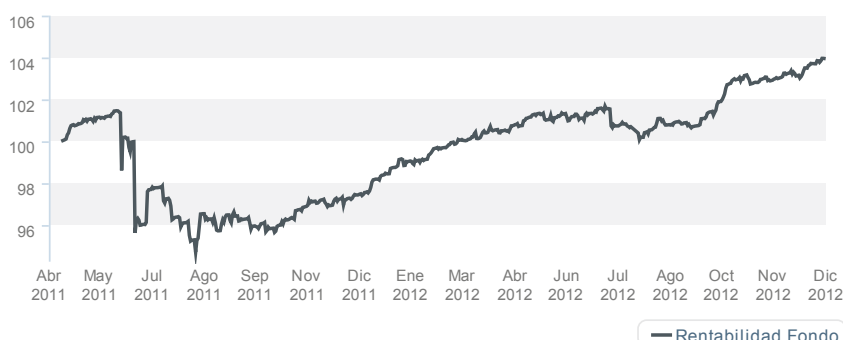
Fija: 1.547% anual (IVA incluido).  
Variable: Equivalente al 23.8% (IVA incluido) de la rentabilidad diaria acumulada por el fondo, por sobre una rentabilidad de un 7% nominal anual.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El fondo tiene como objeto invertir entre un 80% y un 100% de sus recursos en instrumentos de deuda de emisores nacionales que se transen en el mercado local o en el extranjero y en instrumentos de deuda de emisores extranjeros que se transen en el mercado local.

Asimismo el fondo podrá invertir hasta un 20% de sus recursos en acciones de emisores nacionales, así como también en títulos representativos de estas, tales como ADRs, que se transen en el mercado local o en el extranjero.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	6,0%	0,03%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	3,3%		

**Fuente:** Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Estado	20,2%
Banco Security	19,5%
Otros	14,0%
Banco Itaú	10,2%
Banco BBVA	9,6%
BCI Securitizadora	7,6%
Caja de Compensación La Araucana	7,1%
Banco BCI	6,2%
Grupo Security	3,0%
Chilquinta	2,6%

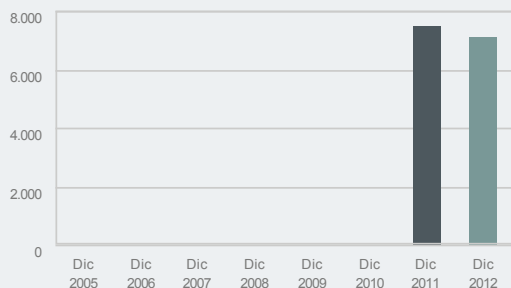
**Fuente:** Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

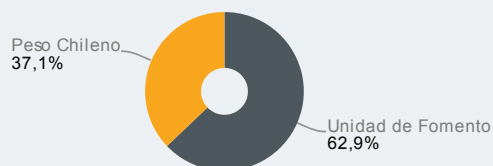


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Mixta : **100,0%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

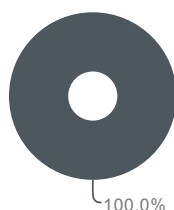
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



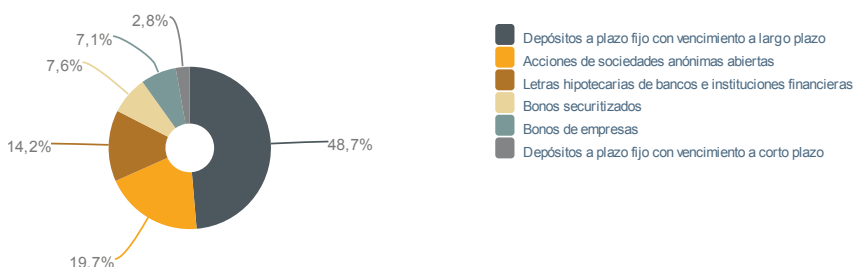
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	E	29,80%
GUILLERMO PÉREZ COTAPOS GARCÍA	A	24,24%
AGRICOLA TOTIHUE S.A.	E	5,30%
MARDONES Y MARSHALL LIMITADA	E	4,55%
JOSEF AMBRUS WIMMER	A	4,55%
INMOBILIARIA Y RENTAS PELLUCO LTDA.	E	4,55%
PABLO GRANIFO LAVÍN	A	3,79%
FUNDACIÓN LILY INÍGUEZ LOS NIDOS	E	3,03%
CAMILO PIZARRO DELANO	A	2,42%
INVERSIONES SANTA SARA LIMITADA	E	2,42%
INVERSIONES JULIO ADOLFO MUÑOZ BUSTOS E.I.R.L.	E	1,52%
CARLOS LUIS OJEDA BELLO	A	1,52%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	7.136,5	%
Disponible	5,7	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	5.727,6	80,3%
Títulos de Renta Variable	1.403,2	19,7%
Total Pasivos + Patrimonio	7.136,5	%
Pasivo de Corto Plazo	105,2	1,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7.031,3	98,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.





# FACT SHEETS

## FONDOS MOBILIARIOS

### FONDOS ACCIONARIOS

01

#### *Fondos Acciones Locales*

<i>Chile Fondo de Inversión Small Cap</i>	<b>70</b>
<i>Siglo XXI Fondo de Inversión</i>	<b>72</b>
<i>Celfin Small Cap Chile Fondo de Inversión</i>	<b>74</b>
<i>Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión</i>	<b>76</b>
<i>IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión</i>	<b>78</b>
<i>Fondo de Inversión LarrainVial-Beagle</i>	<b>80</b>
<i>Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión</i>	<b>82</b>
<i>Pionero Fondo de Inversión</i>	<b>84</b>
<i>Fondo de Inversión Santander Small Cap</i>	<b>86</b>

#### *Fondos Acciones Extranjeras*

<i>Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index</i>	<b>88</b>
<i>Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap</i>	<b>90</b>
<i>Celfin Small Cap Latin America Fondo de Inversión</i>	<b>92</b>
<i>Fondo de Inversión LarrainVial-Brazil Small Cap</i>	<b>94</b>
<i>Fondo de Inversión LarrainVial-Magallanes II</i>	<b>96</b>
<i>MBI Global Fondo de Inversión</i>	<b>98</b>
<i>Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión</i>	<b>100</b>

**BANCHILE  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIMCITI  
Bloomberg : CFIBSMC CI  
ISIN : CL0000002056  
RUT SVS : 7022-K  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 05/06/1995  
Próxima Renovación (1) : 01/08/2014  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Mario Barrera  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 144.654

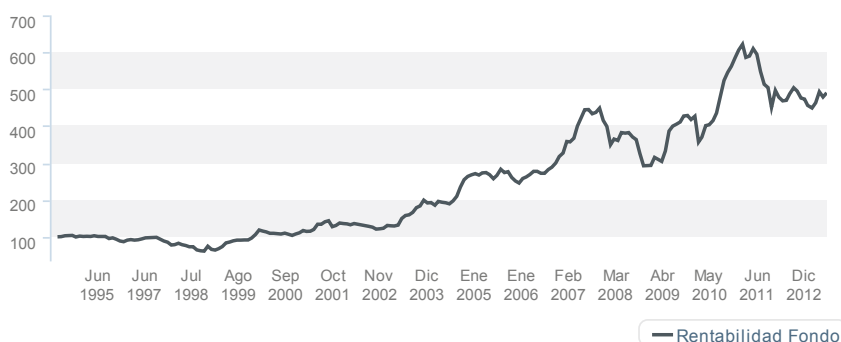
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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**

El Fondo tiene una estrategia activa de selección de acciones chilenas, teniendo como universo invertible las acciones del mercado nacional, excluyendo las 40 acciones de mayor capitalización bursátil que componen el IGPA, administradoras de fondos de pensiones y compañías correspondientes a centros deportivos y/o educacionales. Para estos efectos, el fondo utiliza una metodología bottom-up para la evaluación de acciones la cual se obtiene a través de un equipo de Research interno.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



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

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	4,7%	-21,1%	76,5%	45,4%	-26,4%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	8,3%		10,8%		11,3%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	8,6%
Cruz Blanca	6,7%
Salfacorp	6,0%
Las Condes	5,9%
Watt's	4,6%
Socovesa	4,4%
Embonor-B	4,2%
Security	4,1%
Multifoods	3,5%
Andrómaco	3,4%

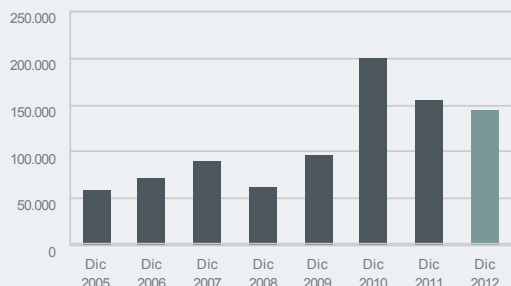
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos anuales.  
(2) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **8,8%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **4,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,7%**

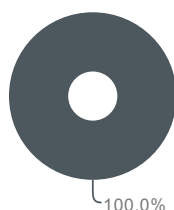
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



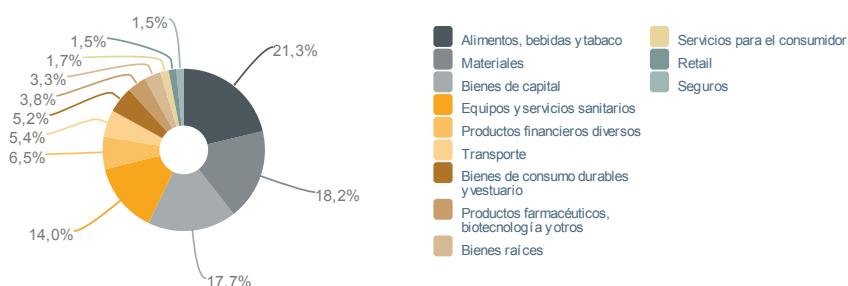
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA	E	26,88%
AFP CAPITAL S.A.	E	26,86%
CUPRUM	E	20,63%
HABITAT	E	16,97%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	E	5,49%
PLANVITAL	E	2,86%
BCI	E	0,16%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	E	0,03%
LA CONSTRUCCIÓN	E	0,03%
ENSENADA LTDA.	E	0,02%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. C DE B	E	0,02%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	144.774,4	%
Disponible	678,9	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	446,9	0,3%
Títulos de Deuda	13.359,5	9,2%
Títulos de Renta Variable	130.289,1	90,0%
Total Pasivos + Patrimonio	144.774,4	%
Pasivo de Corto Plazo	120,8	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	144.653,6	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Dirección: Teatinos 280, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 692 2706  
www.biceinversiones.cl  
hgody@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 : 05/06/1995  
Próxima Renovación : 05/11/2014  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Héctor Godoy  
Benchmark :-

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 68.573

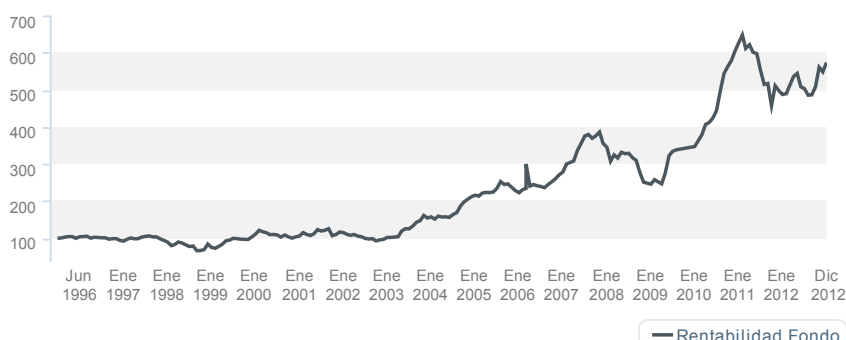
#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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: Bice Inversiones Administradora General de Fondos.

#### Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	17,6%	-16,5%	80,3%	41,4%	-28,9%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	18,2%	10,7%	10,5%		

Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos.

### PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

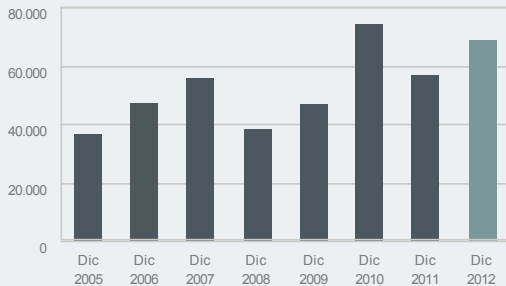
Empresa / Security	Porcentaje Activos
Forus	10,2%
Besalco	10,1%
P. Arauco	10,0%
Cruz Blanca	9,8%
Embonor-B	9,2%
Enjoy	8,2%
Salfacorp	6,8%
Andrómaco	6,3%
Gasco	3,9%
Security	3,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **4,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,3%**

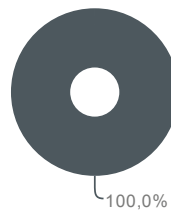
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



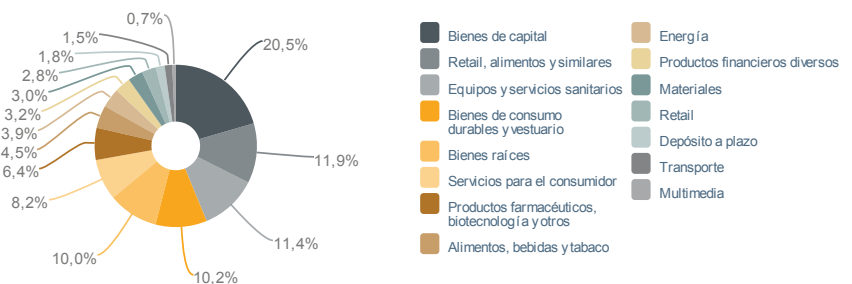
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## 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 CUPRUM S.A.	NAC	34,17%
AFP PROVIDA S.A.	NAC	33,96%
BICE VIDA CIA. DE SEGUROS S.A.	NAC	9,82%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	8,14%
AFP CAPITAL S.A.	NAC	8,13%
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE CES	NAC	4,51%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	68.792,8	%
Disponible	29,6	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	318,9	0,5%
Títulos de Deuda	1.208,5	1,8%
Títulos de Renta Variable	67.235,8	97,7%
Total Pasivos + Patrimonio	68.792,8	%
Pasivo de Corto Plazo	219,7	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	68.573,1	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 13/07/1995  
 Próxima Renovación (1) : 12/07/2014  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Rodrigo Rojas  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 117.871

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

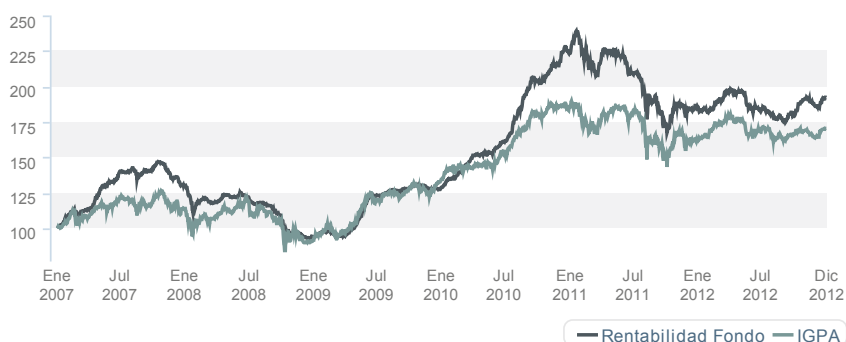
Fija: 0,8% anual + IVA , sobre el valor del patrimonio del fondo.  
 Variable: No tiene.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El Fondo invertirá sus recursos en acciones o títulos representativos de acciones de sociedades anónimas abiertas, que representen una atractiva relación "retorno esperado / riesgo", 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. Se entenderá como el universo de acciones Small Cap chilenas como todas las acciones chilenas excluidas las 40 acciones de mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones (IGPA).

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.*

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	3,8%	-17,2%	73,6%	37,1%	-2,7%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	14,3%		8,1%	14,0%	

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.*

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cruz Blanca	9,6%
Embonor-B	9,4%
Forus	8,7%
Besalco	8,5%
Madeco	7,9%
Naviera	6,4%
Security	5,3%
Cristales	4,6%
Multifoods	4,0%
Andrómaco	3,7%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.



Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

# CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

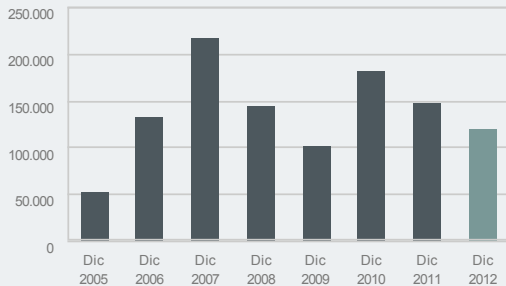
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

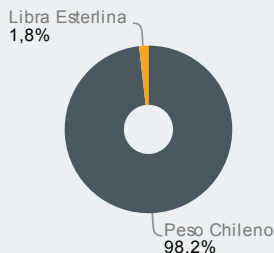


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **7,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **3,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



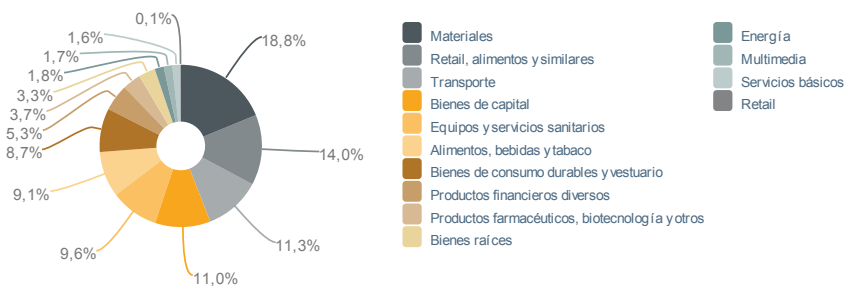
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Celfin Capital.

### 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	15,98%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,97%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	12,63%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	11,84%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	11,03%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,03%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,97%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,59%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	4,35%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,52%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,25%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,05%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	120.710,5	%
Disponible	25,5	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	2.196	1,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	118.489	98,2%
Total Pasivos + Patrimonio	120.710,5	%
Pasivo de Corto Plazo	2.839,3	2,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	117.871,2	97,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

**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) 2 364 4600  
 www.cgcompass.com  
 contacto@cgcompass.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 09/09/1996  
 Próxima Renovación : 15/07/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Teresita González  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 219.491

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 0,952% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio del patrimonio del Fondo.  
 Variable: No tiene.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo del Fondo será invertir en acciones de sociedades anónimas abiertas nacionales que:

- 1) No se encuentren dentro de las 40 sociedades con mayor capitalización bursátil (market cap) del Índice General de Precios de Acciones (IGPA);
- 2) No mantengan inversiones en acciones de sociedades que se encuentren dentro de las 40 sociedades con mayor market cap del IGPA, que representen más del 10% de su patrimonio bursátil; en acciones de transacción bursátil de sociedades extranjeras, que tengan al menos un 50% de sus activos en Chile y que tengan un market cap individual inferior a la sociedad número 40 del IGPA; y en títulos emitidos por bancos extranjeros representativos de dichas acciones nacionales o extranjeras.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



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

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	18,4%	-17,2%	87,7%	46,7%	-35,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	22,5%	11,6%	15,4%		

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

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Forus	10,1%
Cruz Blanca	9,3%
P. Arauco	8,3%
Besalco	7,5%
Embonor-B	6,7%
Enjoy	5,8%
Andrómaco	3,8%
Salfacorp	3,7%
Hites	3,6%
Security	3,5%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

# Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

## COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

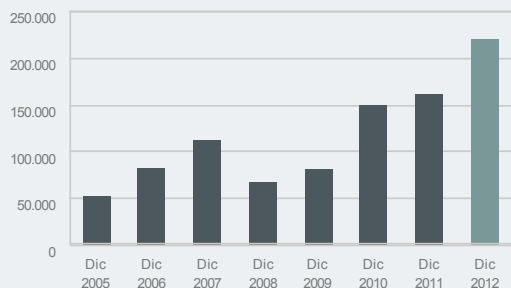
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

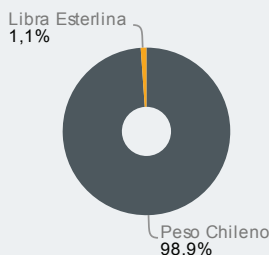


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **13,4%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **6,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **4,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

#### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



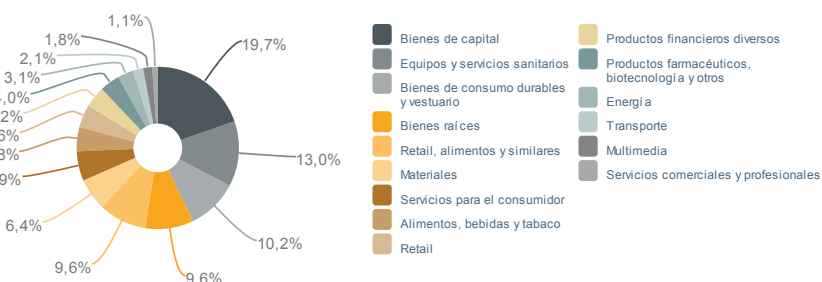
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### 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 CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	11,80%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	11,61%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	9,59%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,10%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,64%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,20%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,18%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,04%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,80%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	5,10%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,51%
CÍA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	2,85%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	220.235	%
Disponible	6,2	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1.005	0,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	219.223,8	99,5%
Total Pasivos + Patrimonio	220.235	%
Pasivo de Corto Plazo	743,5	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	219.491,5	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

**IM TRUST S.A.  
 ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Apoquindo 3721, piso 9  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 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 : 10/05/2015  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Daniel Edwards Yoacham  
 Benchmark : Chile Small Cap

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
 Fitch Ratings : Nivel 1  
 Humphreys :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 8.601

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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**

Invertir en acciones chilenas a través de la implementación de una estrategia cuantitativa en el segmento de empresas de menor capitalización bursátil del mercado local.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	7,1%	-33,0%	60,5%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	4,9%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Iansa	9,0%
Paz	8,5%
Multifoods	8,3%
Besalco	8,0%
Aquachile	7,5%
Embonor-B	6,9%
Las Condes	6,9%
Hites	6,8%
Gasco	6,7%
P. Arauco	5,9%

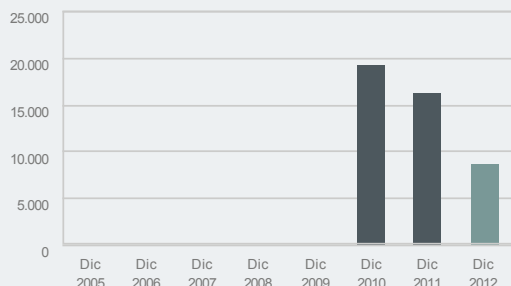
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **0,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

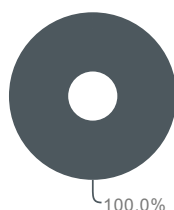
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



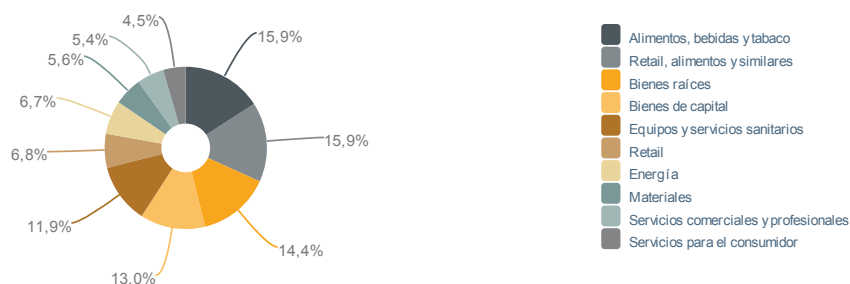
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	80,31%
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,57%
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO A	NAC	6,40%
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO B	NAC	2,73%
ASESORIA E INVERSIONES ASLAN LTDA.	NAC	1,03%
INVERSIONES ALARIFE LTDA.	NAC	1,00%
MARIA ELISA PARDO GUTIÉRREZ	NAC	0,38%
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO D	NAC	0,26%
ASESORIAS E INVERSIONES MC LIMITADA	NAC	0,25%
INVERSIONES HELMOND LTDA.	NAC	0,09%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	8.619,9	%
Disponible	0,5	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	8.619,4	100,0%
Total Pasivos + Patrimonio	8.619,9	%
Pasivo de Corto Plazo	19	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.600,9	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

**LARRAINVIAL  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 15  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 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 : 13/06/2003  
 Próxima Renovación : 30/04/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Tomás Langlois  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 257.836

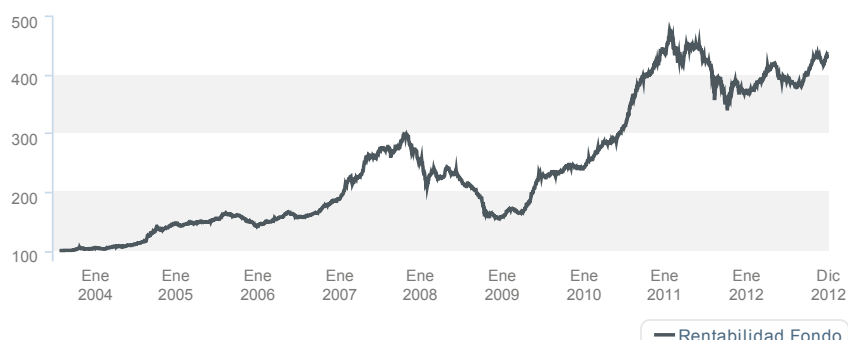
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 0,952% 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 que no se encuentren comprendidas dentro de las 40 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA y, a su vez no mantenga inversiones en acciones de las mismas por montos representativos en cada una de ellas de más del 10% de su patrimonio bursátil, de acuerdo con sus últimos estados financieros disponibles.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



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

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	18,0%	-15,3%	79,7%	53,0%	-37,6%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	21,6%	11,4%	16,4%		

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

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Forus	9,8%
Embonor-B	8,5%
P. Arauco	7,0%
Cruz Blanca	6,1%
Besalco	5,8%
Indisa	5,7%
Salfacorp	5,3%
Enjoy	5,2%
Security	4,7%
Las Condes	4,3%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

# FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE

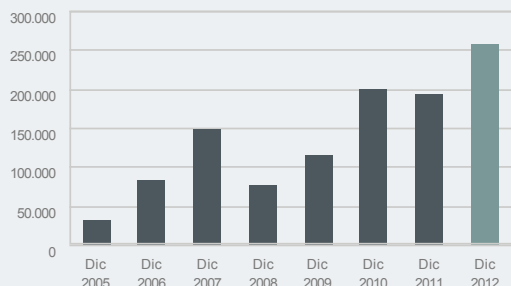
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **15,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **7,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **4,8%**

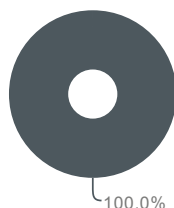
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



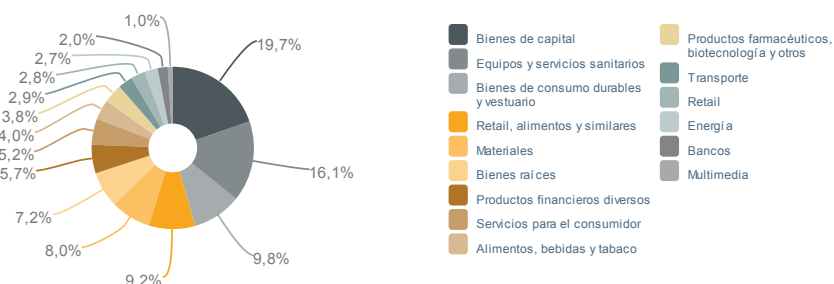
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,86%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	14,13%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	11,54%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,46%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,15%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,72%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,82%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,43%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	4,41%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,30%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,30%
AFP HABITAT S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	2,25%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	258.048,3	%
Disponible	360,2	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	5.266,6	2,0%
Títulos de Renta Variable	252.421,5	97,8%
Total Pasivos + Patrimonio	258.048,3	%
Pasivo de Corto Plazo	212	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	257.836,3	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.



**MONEDA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 337 7900  
 www.moneda.cl  
 info@moneda.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIMRV  
 Bloomberg : CFIMRVC CI Equity  
 ISIN : CL0001814970  
 RUT SVS : 7136-6  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 27/05/2009  
 Próxima Renovación : 30/11/2029  
 Tipo de Fondo <sup>(2)</sup> : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Pablo Echeverría  
 Benchmark : IPSA

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : -  
 Fitch Ratings : -  
 Humphreys : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 33.307

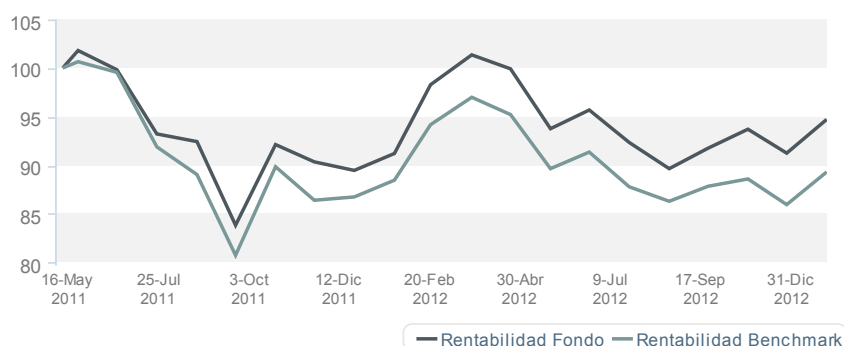
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 0,95% anual (IVA incluido), sobre el valor de los activos del fondo.  
 Variable: 14,28% anual (IVA incluido) de la rentabilidad del fondo por sobre el exceso del Benchmark (IPSA).

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo principal del fondo Moneda Renta Variable Chile es obtener una alta valorización de los aportes en el largo plazo, invirtiendo los recursos del Fondo, principalmente, en acciones de sociedades anónimas abiertas chilenas, emitidas por compañías de un alto patrimonio bursátil. Esto significa enfocar los recursos del fondo a la inversión en compañías cuyo valor bursátil las sitúa en el primer cuartil del mercado.

**RENTABILIDAD DEL FONDO <sup>(3)</sup>**



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset Management.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	5,9%	-10,5%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	3,0%	-13,3%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-3,3%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-6,7%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset Management.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cencosud	10,2%
Corpbanca	8,3%
Endesa	6,9%
Enerjis	6,0%
Sonda	5,4%
LAN	5,3%
Colbún	4,9%
Antarchile	4,5%
CAP	4,2%
SK	4,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

<sup>(1)</sup> Corresponde al ex fondo Chile – Latinoamérica SC Fondo de Inversión.

<sup>(2)</sup> Clasificación ACAFI.

<sup>(3)</sup> El 19 de Mayo de 2011 ocurrió el ingreso de múltiples aportantes al fondo, iniciándose su gestión activa y comercial a partir de esta fecha.

# Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

## MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN

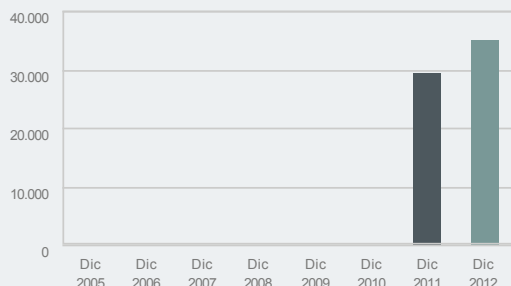
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **2,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

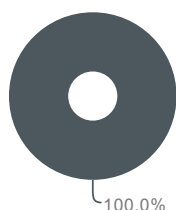
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



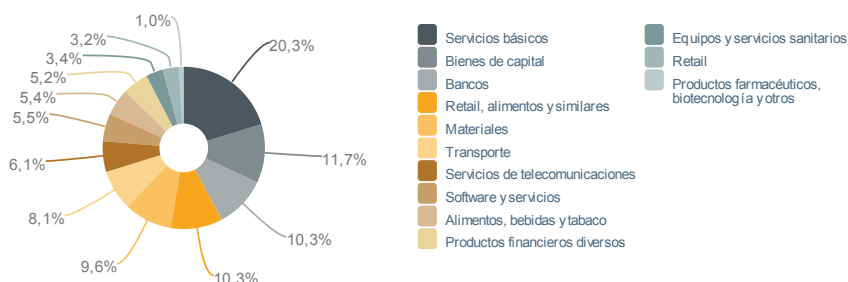
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA.	NAC	75,97%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,22%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	3,53%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,29%
PENTA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,96%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,65%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,14%
COMPAÑIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	1,43%
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,22%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,54%
CN LIFE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,50%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	0,36%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	35.085,9	%
Disponible	99,3	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	336,5	1,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	34.650,1	98,8%
Total Pasivos + Patrimonio	35.085,8	%
Pasivo de Corto Plazo	1.779,3	5,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	33.306,5	94,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

**MONEDA S.A.**  
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 337 7900  
 www.moneda.cl  
 info@moneda.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 04/12/1993  
 Próxima Renovación (2) : 31/12/2028  
 Tipo de Fondo (3) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Pablo Echeverría  
 Benchmark : MSCI Chile Small Cap

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 652.251

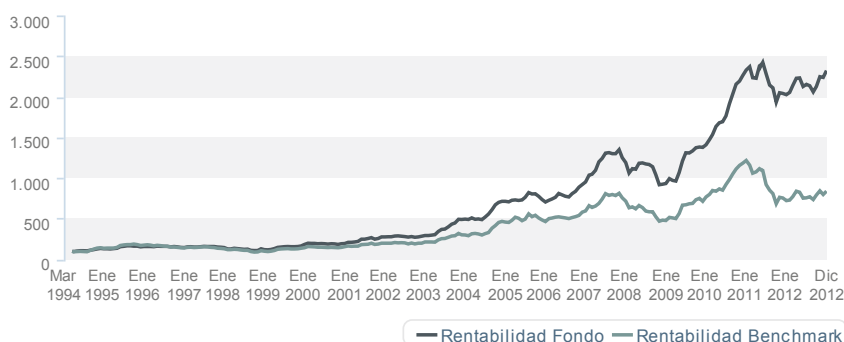
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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\$ 191,4 app (4)). 0,95% (IVA incluido), sobre el valor de los activos del fondo que excedan de UF 4.000.000 (MMUS\$ 191,4 app ).  
 Variable: No tiene.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Los recursos del fondo se invertirán en acciones de empresas pequeñas y medianas (Small Cap & Mid 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 (5)**



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

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011 (*)	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	14,7%	-13,0%	65,3%	50,8%	-21,6%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	18,1%	14,3%	18,2%		

(\*) Moneda de denominación en pesos, rentabilidad mostrada en pesos.

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

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banmédica	9,3%
Corpbanca	7,5%
SK	6,5%
Almendral	5,3%
Pucobre-A	5,3%
Sonda	5,0%
Embonor-B	4,6%
Andrómaco	4,1%
Watt's	3,7%
Quilenco	3,6%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Fondo fusionado con Colono Fondo de Inversión.

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

(3) Clasificación ACAFI.

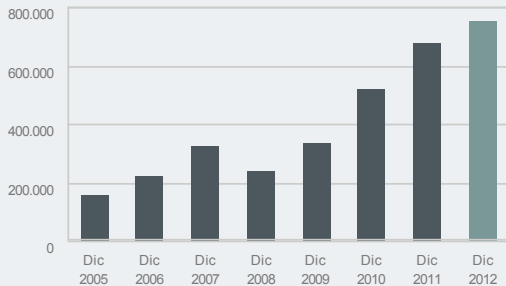
(4) Según valores de US\$ y UF 31-12-2012.

(5) El 18 de Marzo de 1994 ocurrió el ingreso de múltiples aportantes al fondo, iniciándose su gestión activa y comercial a partir de esta fecha.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

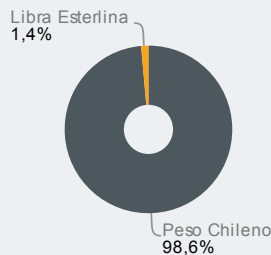


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **45,8%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **20,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **13,9%**

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
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	12,96%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,86%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,07%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,52%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,74%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,34%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	5,13%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,97%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,13%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,05%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,65%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,32%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	755.213,4	%
Disponible	11.398	1,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	744,2	0,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	743.071,2	98,4%
Total Pasivos + Patrimonio	755.213,4	%
Pasivo de Corto Plazo	102.962,6	13,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	652.250,8	86,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

**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) 2 5500356 -2 5500357  
 www.santander.cl/fondos  
 fondosmutuos@santander.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 22/12/2006  
 Próxima Renovación (1) : 22/12/2014  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Pablo Solís  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 37.618

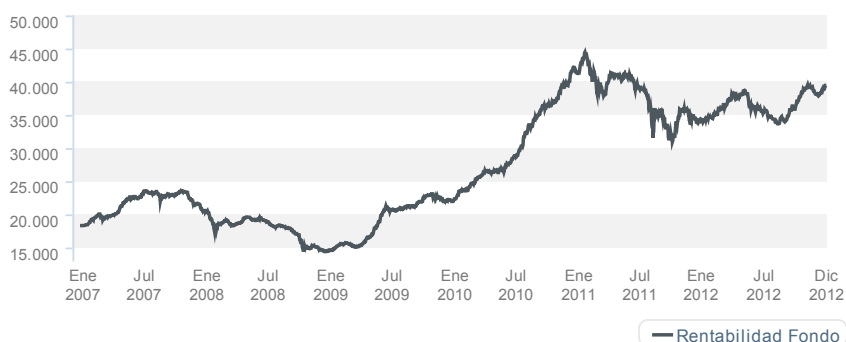
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

1,06% anual (IVA incluido), del valor promedio del patrimonio del fondo que no exceda 1.200.000 unidades de fomento; y 0,95% anual (IVA incluido), del valor promedio del patrimonio del fondo que exceda 1.200.000 unidades de fomento.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo del Fondo es invertir en sociedades anónimas abiertas cuya capitalización bursátil individual al momento de la compra no supere a la acción número 40 del Índice General de precio de Acciones (IGPA).

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Santander Asset Management.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	15,8%	-17,5%	84,7%	52,5%	-28,4%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	20,8%	14,0%	13,6%		

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Santander Asset Management.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Forus	9,5%
Cruz Blanca	9,3%
P. Arauco	7,6%
Besalco	7,4%
Embonor-B	7,3%
Salfacorp	6,4%
Enjoy	6,2%
Hites	6,0%
Gasco	4,8%
Edelpha	4,2%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.

# Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP

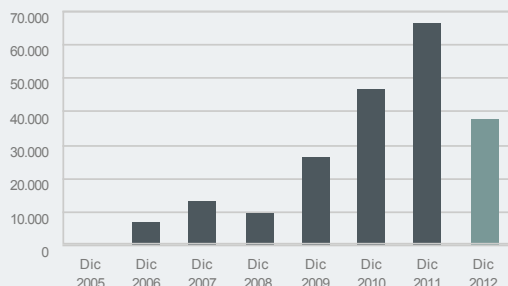
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **2,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,7%**

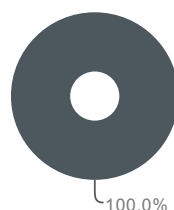
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



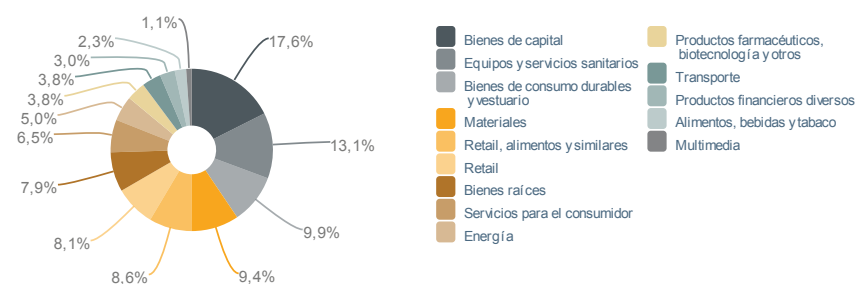
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### 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
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	23,28%
ZURICH SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	20,17%
AFP PROVIDA S.A.	NAC	13,83%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	7,78%
INVERSIONES ROBLERÍA LTDA.	NAC	3,56%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS	NAC	3,48%
IMPORTADORA CANNON CENTER	NAC	1,77%
INMOBILIARIA GILCO LTDA.	NAC	1,04%
INVERSIONES MATYCO LTDA.	NAC	0,97%
INVERSIONES VALLE ALEGRE	NAC	0,84%
INMOB. INVERS. Y ASES VIENTOS DEL SUR	NAC	0,77%
INVERSIONES MAR DEL NORTE LTDA.	NAC	0,64%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	37.682,6	%
Disponible	342,1	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	37.340,5	99,1%
Total Pasivos + Patrimonio	37.682,6	%
Pasivo de Corto Plazo	64,7	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	37.617,9	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

# FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

www.acafi.com

Diciembre 2012

## ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

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

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFISIFBS  
Bloomberg : IFBRASC CI  
ISIN : CL0000006024  
RUT SVS : 7131-5  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 12/07/2007  
Próxima Renovación : 08/10/2013  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Pablo Jaque  
Benchmark : MSCI Brazil Small Cap

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 58.291

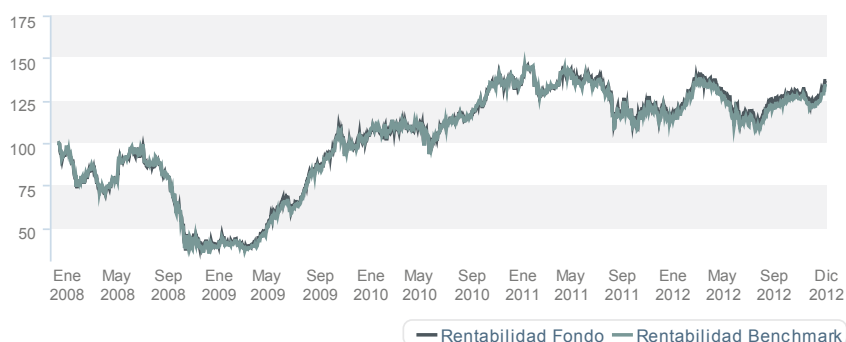
### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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 brasileños 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, Administradora General de Fondos Security S.A.

### Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	17,2%	-16,0%	29,1%	158,3%	-56,4%
Rentabilidad Benchmark	16,4%	-18,1%	28,7%	167,4%	-57,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	8,3%	7,4%	6,4%		
Rentabilidad Benchmark	7,1%	6,7%	5,8%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Administradora General de Fondos Security S.A.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.	3,5%
Equatorial Energia S.A.	3,3%
Estacio Participacoes S.A.	3,3%
Alianse Shopping Centers S.A.	2,8%
Gafisa S.A.	2,7%
Valid Soluções e Serv. Seg. Meios Pag. Ident. S.A.	2,7%
Brazil Pharma S.A.	2,6%
lochpe Maxion S.A.	2,5%
Arezzo Indústria e Comércio S.A.	2,4%
Marfrig Alimentos S.A.	2,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

# FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

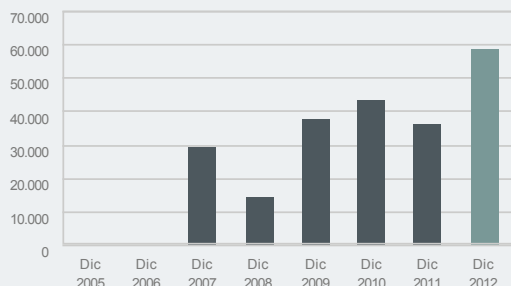
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **12,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,1%**

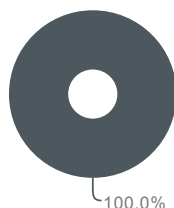
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



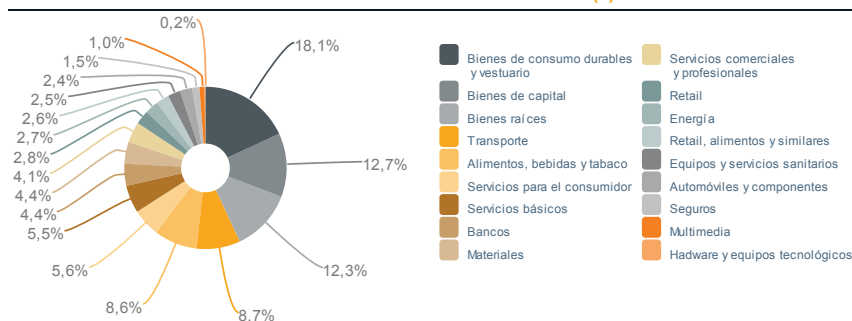
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## 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. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	19,42%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,07%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,66%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	12,66%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	8,17%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,95%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,91%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,37%
AFP CUPRUM S.A. PARA FDO. PENSIÓN C	NAC	2,88%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,31%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	1,87%
SOCIEDAD DE AHORRO MATYCO LIMITADA	NAC	1,14%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	58.607	%
Disponible	221	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	274	0,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	58.112	99,2%
Total Pasivos + Patrimonio	58.607	%
Pasivo de Corto Plazo	316	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	58.291	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Administradora General de Fondos Security S.A.

(1) Clasificación GICS.

**BANCHILE  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 04/11/2010  
 Próxima Renovación (1) : 06/10/2013  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Gabriel Benítez  
 Benchmark : MSCI Latin America Small Cap (MSLUCLA Index)

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 7**

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 Fondo tiene como propósito principal invertir al menos un 60% de sus recursos 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.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	31,1%	-27,8%	-0,5%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-5,9%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Genomma Lab-B	3,4%
Brazil Pharma S.A.	2,8%
EMP ICA-ADR	2,8%
Valid S.A.	2,8%
Alsea SAB de CV	2,5%
Mills Estruturas	2,4%
lochp-Maxion	2,2%
Bolsa Mexicana	2,1%
Estacio	2,1%
Even	1,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero  
**FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP**

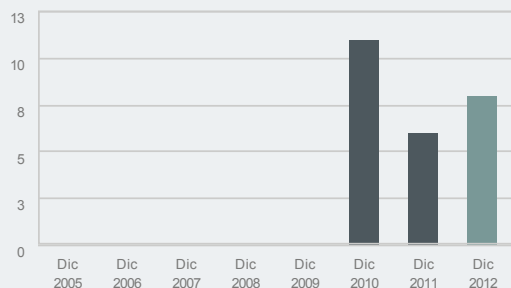
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

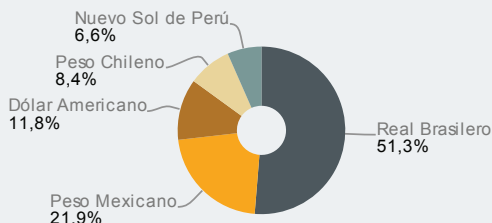


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **0,8%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

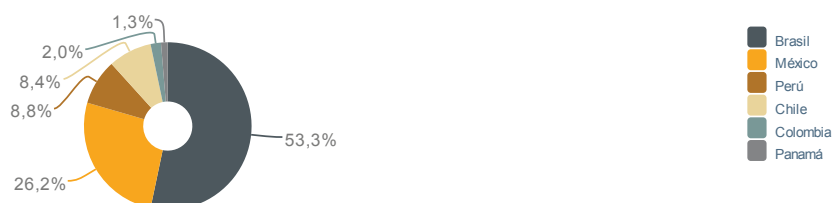
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



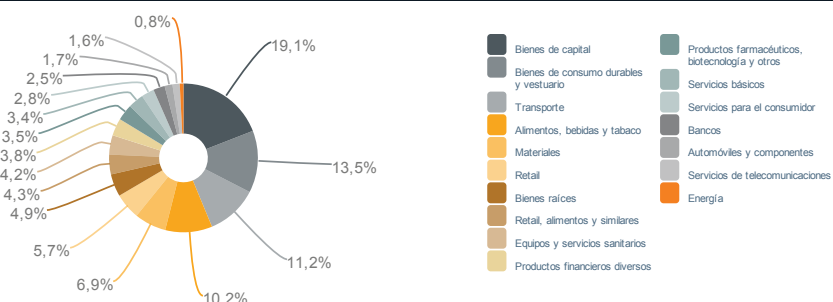
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	E	99,87%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	E	0,13%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	7,5	%
Disponible	0,2	2,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	7,3	97,3%
Total Pasivos + Patrimonio	7,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	1,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7,4	98,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/07/2008  
 Próxima Renovación (1) : 31/05/2013  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Pablo Bello  
 Benchmark : MSCI EM Latin America Small Cap Net USD

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 153

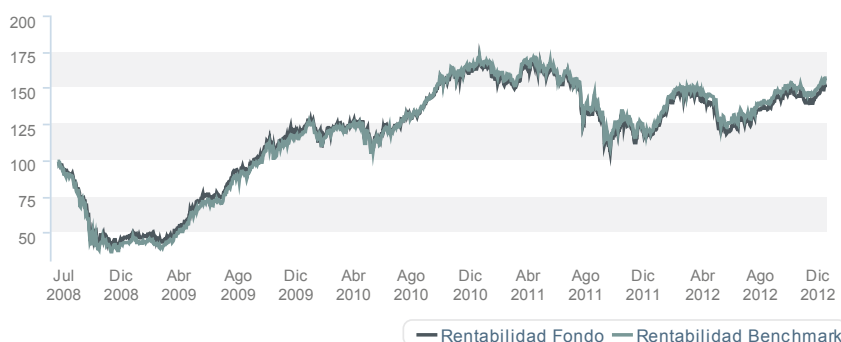
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	29,2%	-29,4%	37,3%	153,6%	-52,1%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	7,8%	-	13,4%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Empresas ICA S.A.	4,2%
Genomma Lab Internacional S.A. de CV	3,9%
Valid Solucoes E Servicos	3,5%
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia S.A.	3,2%
Sonda	3,0%
Aliansce Shopping Centers S.A.	2,8%
Even Construtora e Incorporadora	2,7%
Estacio Participacoes S.A.	2,5%
Banco ABC Brasil S.A.	1,9%
Gafisa	1,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.

# Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

## CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

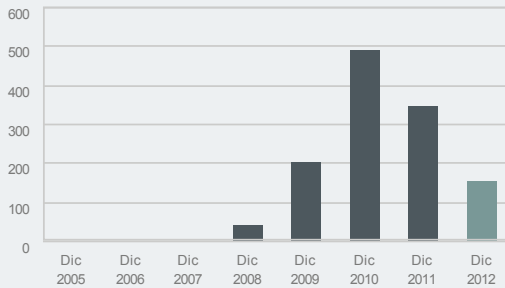
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

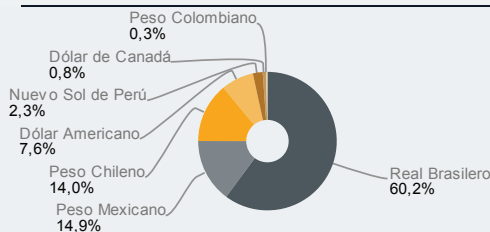


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **15,4%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **2,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,4%**

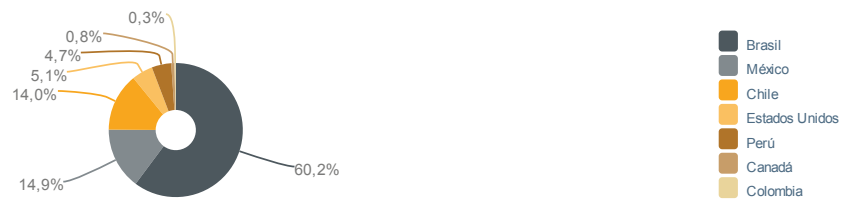
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

#### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



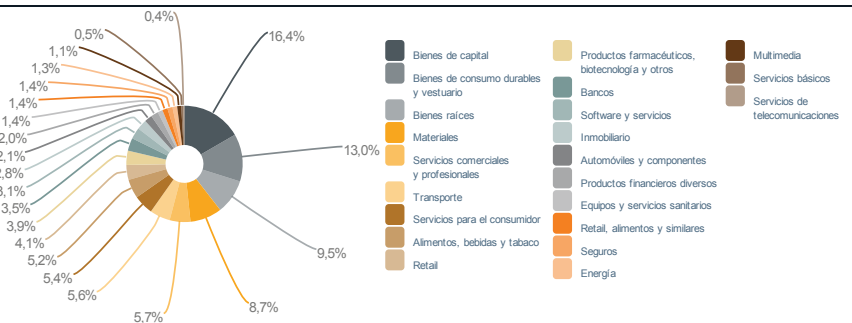
Fuente: Celfin Capital.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Celfin Capital.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Celfin Capital.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	17,52%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	14,12%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	12,31%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,41%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,33%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,11%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,67%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,11%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,42%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	4,28%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO FIS	NAC	1,22%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	0,81%

Fuente: Celfin Capital.

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

Total Activos	154	%
Disponible	0,7	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1,2	0,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	152,1	98,8%
Total Pasivos + Patrimonio	154	%
Pasivo de Corto Plazo	1,1	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	152,9	99,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

**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) 2 339 8500  
 www.larrainvial.com  
 imontane@larrainvial.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFILVBRASC  
 Bloomberg : LVBVBRASC CI  
 ISIN : CL0000002775  
 RUT SVS : 71111-0  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 21/12/2007  
 Próxima Renovación (1) : 26/10/2013  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : HSBC  
 Benchmark : MSCI Small Cap Brazil

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 3  
 Fitch Ratings : -  
 Humphreys : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 266

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

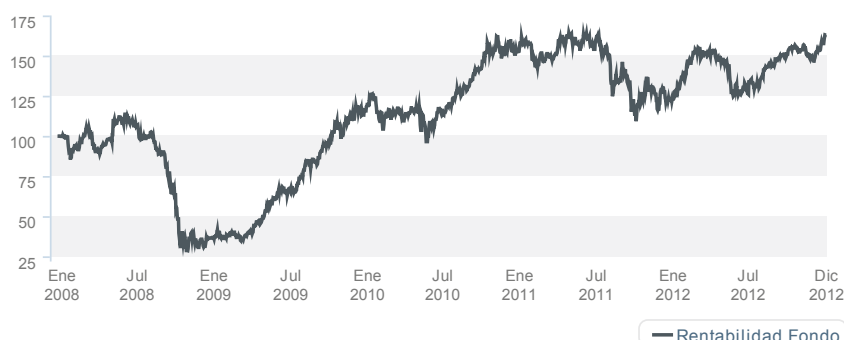
Fija: La Administradora recibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 1,19% anual (IVA Incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo, calculado en la forma señalada en los Artículos 27 y 28 D.S. N° 864 de 1990. Se reducirá automáticamente a un 1,071% anual (IVA Incluido) sobre el 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 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 dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	32,3%	-22,0%	31,8%	219,4%	-62,5%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	10,8%	10,3%	10,2%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mills Estruturas	7,8%
Arezzo y Co.	5,7%
Valid Selucoes	5,3%
Iguatemi Emp. de Shopping Cente	4,2%
Totvs S.A.	4,1%
lochpe Maxion S.A.	3,3%
Sao Martinho S.A.	3,3%
LPS Brasil	3,2%
Kroton Educacional S.A.	3,1%
Aliansce Shopping Centers S.A.	3,0%

Fuente: LarrainVial Activos S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Renovable por periodos de un año.  
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

# FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP

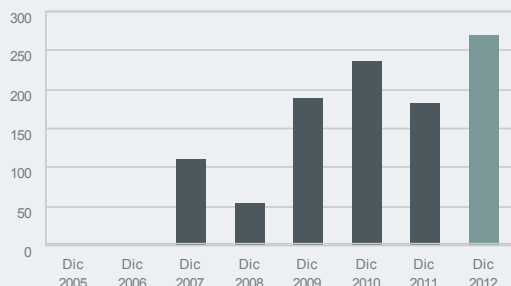
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **26,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **3,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,4%**

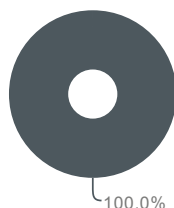
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



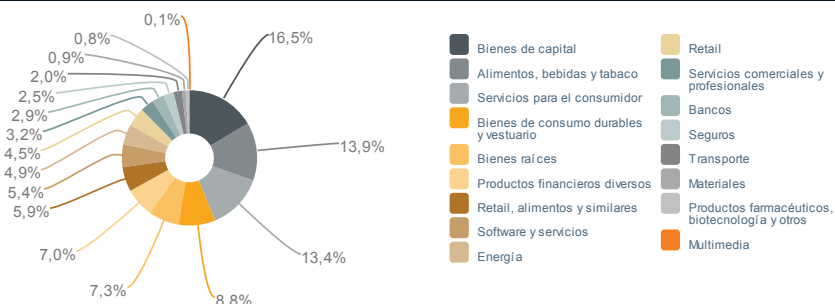
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## 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 HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,53%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	12,70%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,36%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	9,29%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,09%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,21%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	4,07%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	3,91%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,75%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,08%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	1,79%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	268,9	%
Disponible	3,8	1,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	2,9	1,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	262,2	97,5%
Total Pasivos + Patrimonio	268,9	%
Pasivo de Corto Plazo	2,9	1,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	266	98,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.



**LARRAINVIAL  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 15  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 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 : 20/06/2007  
 Próxima Renovación : 09/05/2013  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Extranjeras

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

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 3  
 Fitch Ratings : -  
 Humphreys : -  
 ICR : Nivel 3  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 34

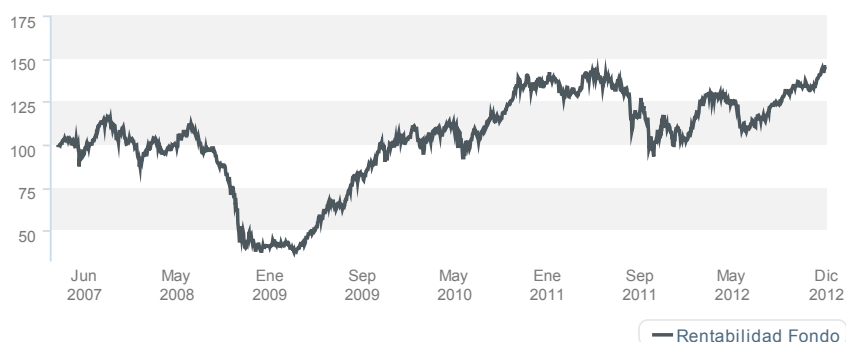
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 1,07% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.  
 Variable: No tiene.

**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, exceptuando a Canadá. 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 dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	41,0%	-26,0%	33,3%	153,4%	-60,2%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	11,6%	7,0%	7,0%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Empresas ICA S.A. de C.V.	3,5%
Kroton Educacional S.A.	2,9%
Genomma Lab Internacional S.A.	2,7%
Mills Estructuras e servicios	2,2%
Estacio Participacoes S.A.	2,1%
Sonda	2,0%
Anhanguera Educacional Part.	1,9%
Bolsa Mexicana de Valores	1,9%
BR Properties S.A.	1,9%
Marcopolo S.A.-Pref.	1,9%

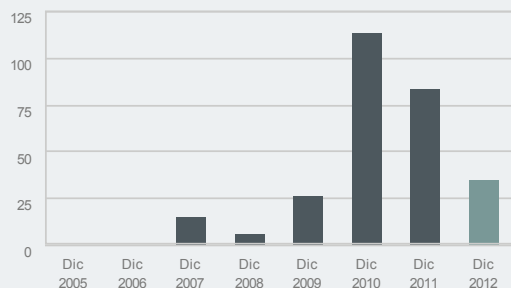
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

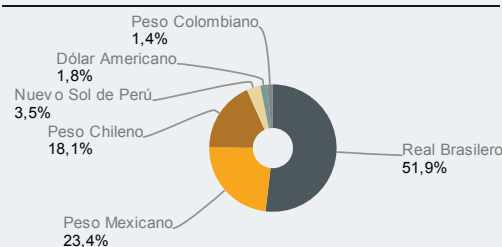


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **3,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

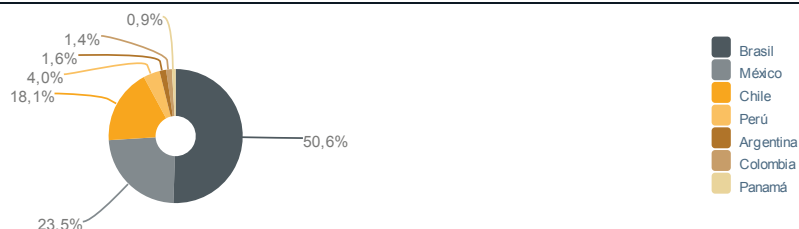
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



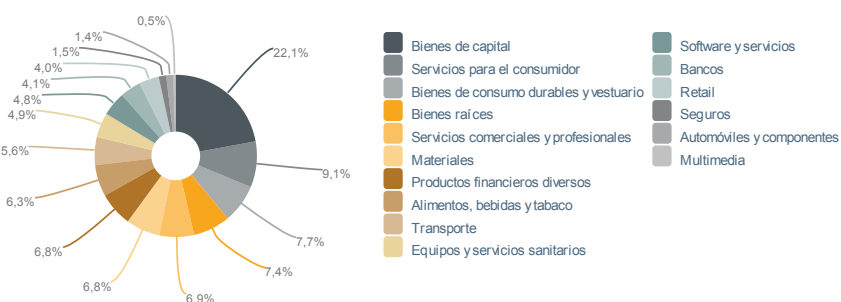
Fuente: LarraínVial Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: LarraínVial Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	96,70%
BCI C DE B S.A.	NAC	3,00%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	0,30%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	34,5	%
Disponible	0,1	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,2	0,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	34,2	99,1%
Total Pasivos + Patrimonio	34,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0,5	1,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	34	98,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**MBI  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Presidente Riesco 5711, of. 401  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 655 3721  
 www.mbi.cl  
 jmmatte@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 : 29/04/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : José Miguel Matte  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 22**

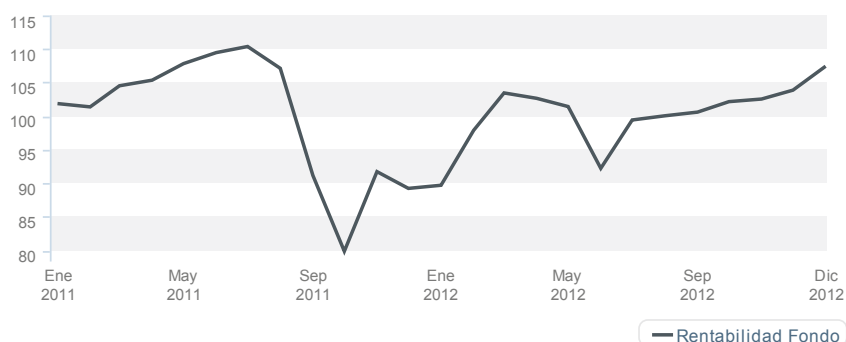
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 derivados, de acuerdo a lo establecido en su Reglamento Interno.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y MBI Administradora General de Fondos S.A.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	19,8%	-11,9%	1,9%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	-	-	3,6%			

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y MBI Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Índice Asia Emergente	13,7%
Índice S&P500	9,2%
Índice Nasdaq	7,0%
Índice China	6,4%
Índice Dow Jones	5,1%
Endesa España	5,0%
Índice Alemania	4,8%
AES Corp.	3,9%
Mosaic	3,9%
Banco Santander	3,7%

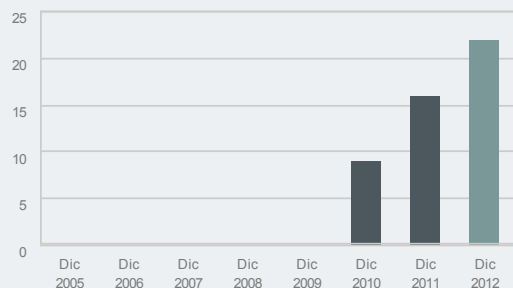
**Fuente:** MBI Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

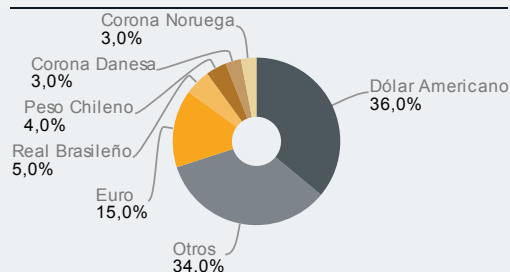


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **2,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

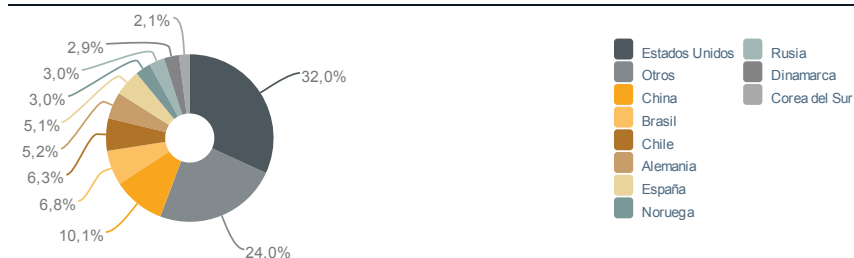
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



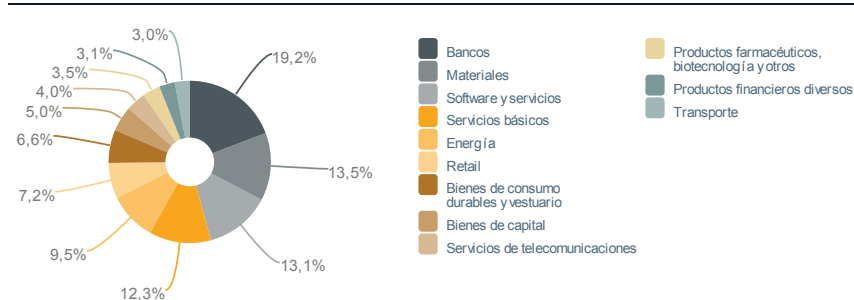
Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	14,47%
METALÚRGICA FAT LTDA.	NAC	9,40%
COSTA VERDE PORTFOLIO S.A.	NAC	4,84%
INMOBILIARIA E INVERSIONES KODIAK S.A.	NAC	4,64%
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	NAC	4,62%
INVERSIONES AG LTDA.	NAC	3,96%
INVERSIONES SAN MARINO LTDA.	NAC	3,76%
INVERSIONES CHESTNUT LTDA.	NAC	3,47%
INVERSIONES GUEVARA Y CIA. LIMITADA	NAC	2,82%
UGARTE HERNÁNDEZ JOSÉ MANUEL	NAC	2,70%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	22,1	%
Disponible	1,4	6,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	20,7	93,7%
Total Pasivos + Patrimonio	22,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	22	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**MONEDA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 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 : 27/05/2008  
 Próxima Renovación (1) : 30/06/2028  
 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  
 Humphreys : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 368

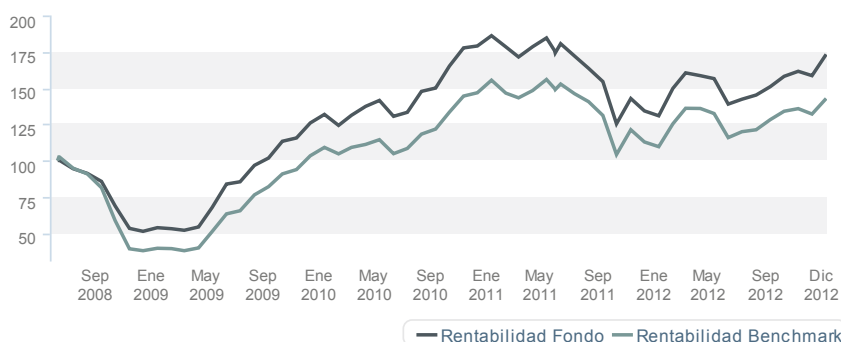
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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, Bolsa de Comercio de Santiago.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	32,2%	-29,6%	41,1%	145,0%	-46,2%
Rentabilidad Benchmark	30,3%	-29,5%	42,5%	175,4%	-60,4%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	9,5%	-	12,7%		
Rentabilidad Benchmark	9,4%	-	8,1%		

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

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Helm Bank	3,3%
Abril Educacao	3,1%
Kroton	2,9%
Valid Solucoes	2,5%
Genomma Lab	2,4%
Aliansce Shopping	2,2%
Estacio Participacoes	2,1%
Even	2,1%
Empresas Ica	2,0%
Grupo Simec	2,0%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset Management.

(1) Prorrogable por periodos de veinte años cada uno.  
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

# MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

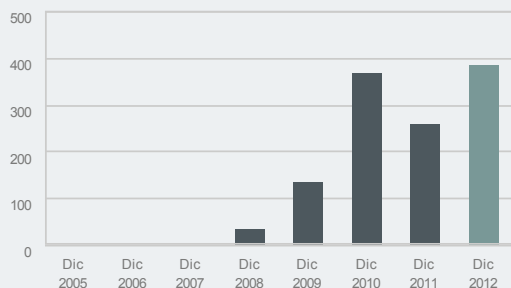
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

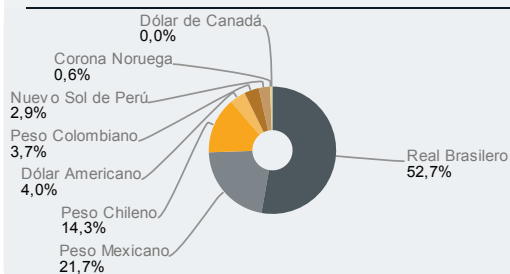


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **38,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **5,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,4%**

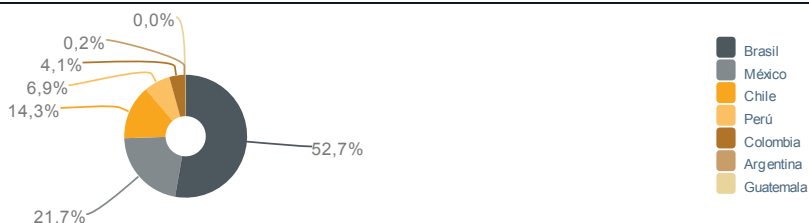
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



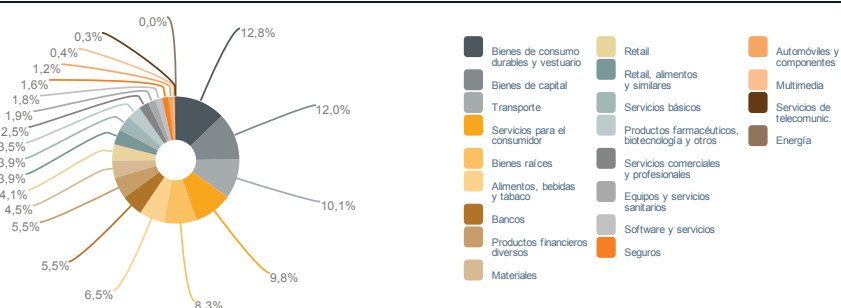
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## 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
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	20,25%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,72%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,82%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,97%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,78%
CIA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	6,48%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,12%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	3,33%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,31%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	3,15%
PENTA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	3,06%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,88%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

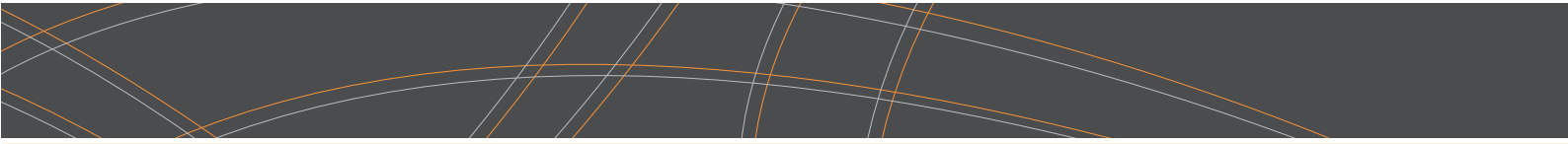
Total Activos	385,3	%
Disponible	0,4	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1,4	0,4%
Otros	2,1	0,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	381,4	99,0%
Total Pasivos + Patrimonio	385,3	%
Pasivo de Corto Plazo	17,4	4,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	367,9	95,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.







# FACT SHEETS

## FONDOS MOBILIARIOS

### FONDOS RETORNO ABSOLUTO

01

#### *Fondos Retorno Absoluto Local*

*Compass Absolute Return Fondo de Inversión* 104

*MBI Arbitrage Fondo de Inversión* 106

#### *Fondos Retorno Absoluto Extranjero*

*Moneda Retorno Absoluto Fondo de Inversión* 108

#### *Fondos Retorno Absoluto Mixto*

*Aurus Insignia Fondo de Inversión* 110

**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) 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 : 28/10/2010  
 Próxima Renovación : 28/10/2020  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Retorno Absoluto Local

Portfolio Manager : Roberto Perales  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 12.122

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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, Bolsa de Comercio de Santiago.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	7,2%	-2,7%	2,3%	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-		-		3,0%

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

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Scotiabank	4,1%
Tesorería General de la República	3,8%
BCP Emisiones Latam 1 S.A.	3,5%
Enjoy S.A.	2,8%
Tanner Servicios Financieros S.A.	2,8%
CorpGroup Vida Chile S.A.	2,7%
Banco BBVA	2,5%
Fibria Celulose S.A.	2,2%
IFH Perú	2,2%
SPDR S&P 500	2,2%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

# Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Local

## COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN

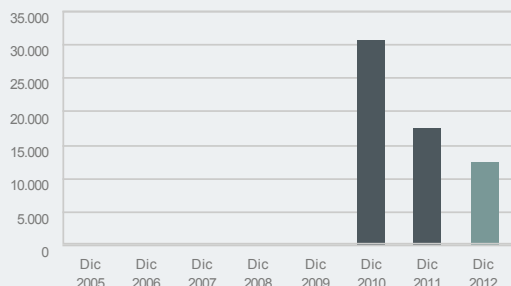
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

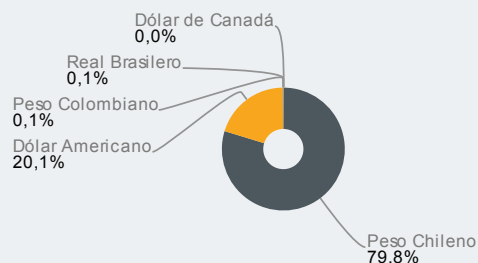


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto Local : **10,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



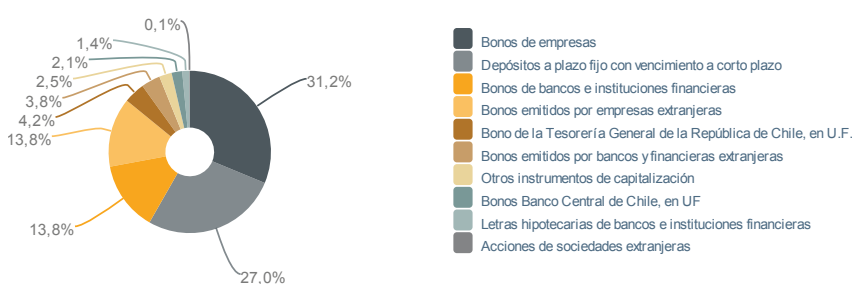
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	57,51%
INVERSIONES SANTO DOMINGO II LTDA.	NAC	7,43%
INVERSIONES CERRO VERDE LTDA.	NAC	6,51%
BAHÍA QUIMAN LTDA.	NAC	4,39%
SOCIEDAD AGRÍCOLA ICHA SOLARI Y CIA. LTDA.	NAC	4,39%
INVERSIONES BARTOLOMÉ S.A.	NAC	3,19%
GESTIÓN PATRIMONIAL HC LTDA.	NAC	3,11%
GESTIÓN PATRIMONIAL CS LTDA.	NAC	2,01%
INVERSIONES COSTANERA S.A.	NAC	1,94%
INVERSIONES EL CONVENTO LIMITADA	NAC	1,94%
COMERCIAL E INVERSIONES SANTA VIRGINIA LIMITADA	NAC	1,79%
RENN HEINRICH BRUNO	NAC	1,16%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	12.414,2	%
Disponible	1.347,6	10,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1,2	0,0%
Títulos de Deuda	10.774,4	86,8%
Títulos de Renta Variable	291	2,3%
Total Pasivos + Patrimonio	12.414,2	%
Pasivo de Corto Plazo	292	2,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	12.122,2	97,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**MBI  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Presidente Riesco 5711, of. 401  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 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 : 29/04/2014  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Retorno Absoluto Local

Portfolio Manager : Humberto Muñoz  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 104.763

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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, Bolsa de Comercio de Santiago y MBI Administradora General de Fondos S.A.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	18,8%	-9,0%	36,9%	36,9%	-7,1%	7,2%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	13,9%		13,5%		14,6%	

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y MBI Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
B. Santander	15,9%
CAP	7,8%
AESGener	7,4%
LAN	7,0%
SQM-B	7,0%
Cencosud	4,9%
Cencosud S.A. - REG. S ADR	4,0%
Endesa	3,8%
Endesa España	2,7%
Chile	2,5%

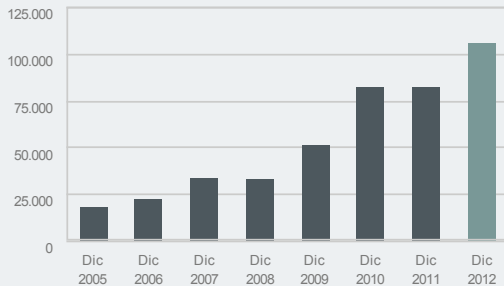
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada periodo)

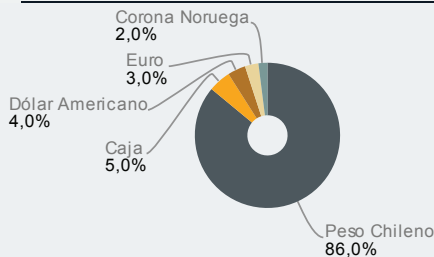


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto Local : **89,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **2,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,0%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



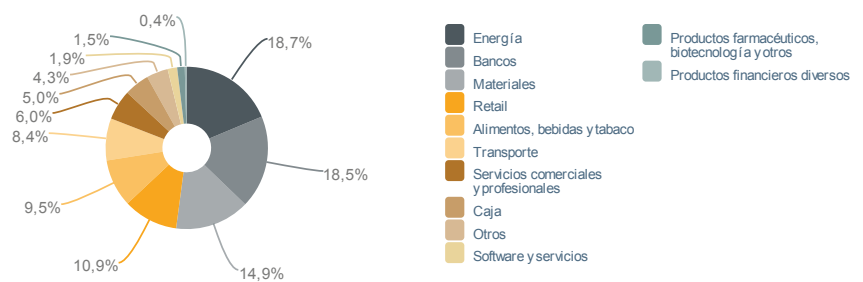
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### 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
INVERSIONES CAUNAHUE LTDA.	NAC	9,30%
GI INVERSIONES LTDA.	NAC	8,72%
LOS VASQUITOS S.A.	NAC	7,84%
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	5,95%
INVERSIONES PILU S.A.	NAC	5,57%
INVERSIONES PITAMA S.A.	NAC	4,85%
DUCASSE COMERCIAL LTDA.	NAC	4,12%
INVERSIONES BUTAMALAL S.A.	NAC	2,66%
INVERSIONES COWIE CHILE LTDA.	NAC	2,26%
INVERSIONES LOS CIMIENTOS LTDA.	NAC	2,10%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	105.507,9	%
Disponible	2.578,3	2,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1.913,1	1,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	101.016,5	95,7%
Total Pasivos + Patrimonio	105.507,9	%
Pasivo de Corto Plazo	744,8	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	104.763,1	99,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

**MONEDA S.A.**  
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 337 7900  
 www.moneda.cl  
 info@moneda.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIMRA  
 Bloomberg : MRETABS CI  
 ISIN : CL0000001884  
 RUT SVS : 7099-8  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 25/05/2006  
 Próxima Renovación (1) : 31/12/2030  
 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  
 Humphreys : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 173

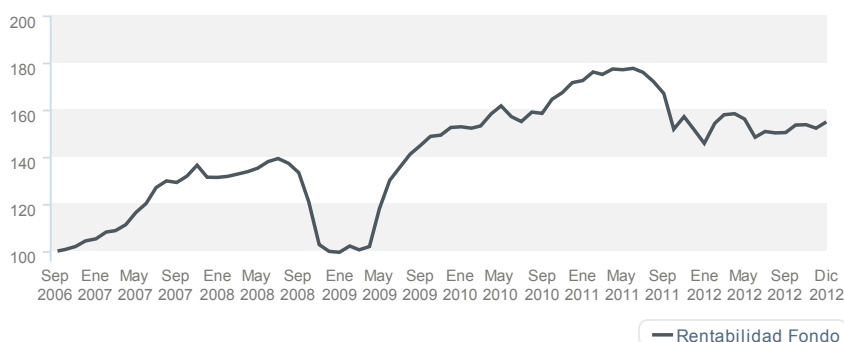
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 (3)**



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

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	6,2%	-15,5%	12,8%	53,6%	-24,2%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	0,4%	3,3%	7,2%		

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

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Termocandelaria	6,5%
Cia. Energética Minas Gerais	4,1%
Petróleos de Venezuela	4,0%
Cemex	3,6%
Nortegrande	3,5%
Credicorp	3,2%
Vale	3,2%
BBVA Bancomer	2,9%
Grupo Comercial Chedraui	2,1%
Petróleo Brasileiro	2,1%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset Management.

(1) Prorrogable por periodos de veinte años.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) El 07 de Septiembre de 2006 ocurrió el ingreso de múltiples aportantes al fondo, iniciándose su gestión activa y comercial a partir de esta fecha.

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Extranjero

# MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

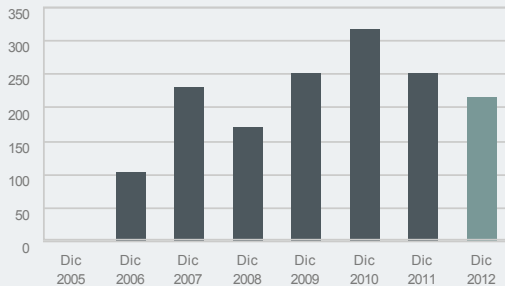
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

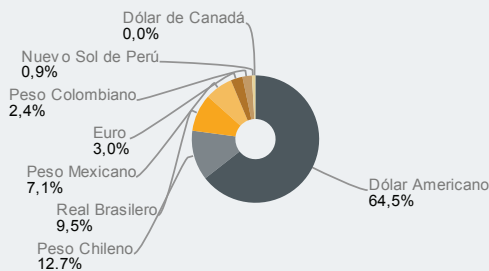


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto Extranjero : **78,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **2,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,9%**

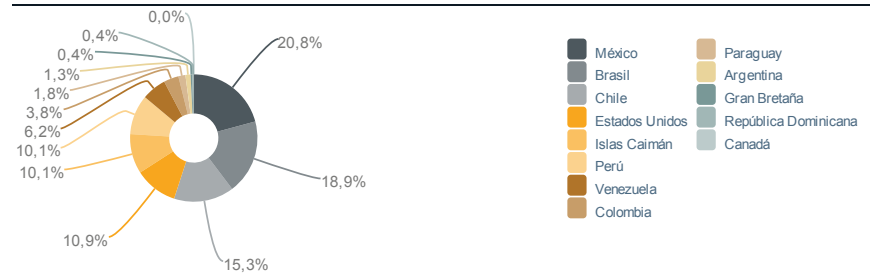
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



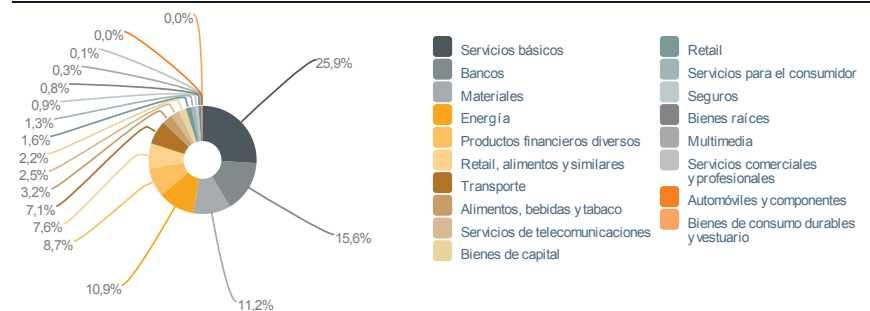
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	52,72%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	13,39%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	7,87%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	4,37%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,15%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,88%
CHILE MARKET S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	1,57%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,57%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	1,43%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,32%
CAMPION FONDO DE INV. PRIVADO	NAC	1,21%
PENTA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,06%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	214,5	%
Disponible	36,7	17,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	12,6	5,9%
Otros	38,4	17,9%
Títulos de Deuda	49,1	22,9%
Títulos de Renta Variable	77,7	36,2%
Total Pasivos + Patrimonio	214,5	%
Pasivo de Corto Plazo	41,2	19,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	173,3	80,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.



**AURUS S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 2 498 1300  
 www.aurus.cl  
 info@aurus.cl; mpena@aurus.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIAURUSIN  
 Bloomberg : AURUSIN  
 ISIN : CL0001820020  
 RUT SVS : 7249-4  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 30/04/2009  
 Próxima Renovación : 30/04/2019  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Retorno Absoluto Mixto

Portfolio Manager : Mauricio Peña  
 Benchmark : Compuesto(2)

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : -  
 Fitch Ratings : -  
 Humphreys : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 17.995

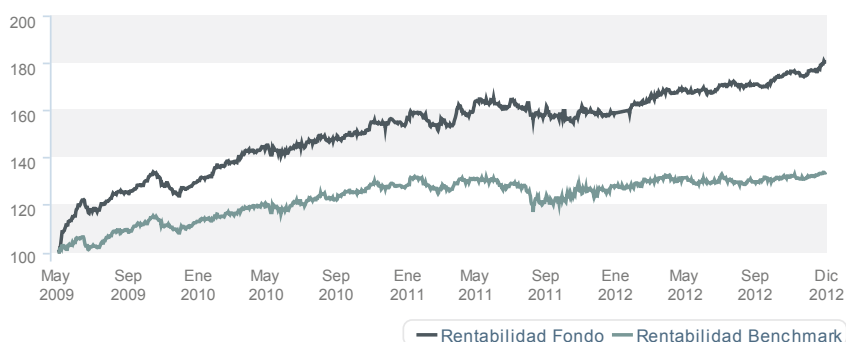
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera completa, racional y global de instrumentos financieros, con un foco principal en la conservación del capital y ofrecer a la vez una relación retorno/riesgo moderada. El Fondo busca tener una gestión activa de distribución de la cartera en valores locales y extranjeros, tanto en Renta Fija como Renta Variable, utilizando modelos de optimización propietarios. Insignia tiene una estrategia activa de mitigación de riesgo a través de distintas clases de coberturas, tanto a nivel de precios, tasas y tipos de cambio.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	13,5%	1,2%	20,7%	30,0%	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	17,4%		-		17,4%	

Fuente: Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Vanguard - ETF	12,9%
iShares - ETF	12,1%
Cuotas Fondos de Inversión	9,0%
Cuotas Fondos Mutuos	5,9%
Intermediación Financiera Banco Estado	4,7%
SPDR - ETF	2,8%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Se utilizaron los siguientes índices para generar el 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, y en Inversiones Alternativas; FTSE Nareit Equity REITs, HFRX Global Hedge Fund Index y DJ/UBS Commodity Total Return.

# Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Mixto AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN

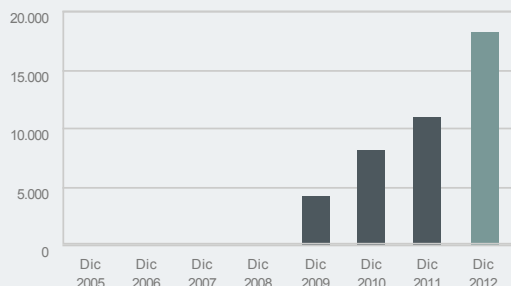
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

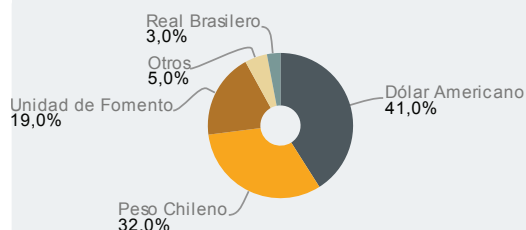


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto Mixto : **100,0%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

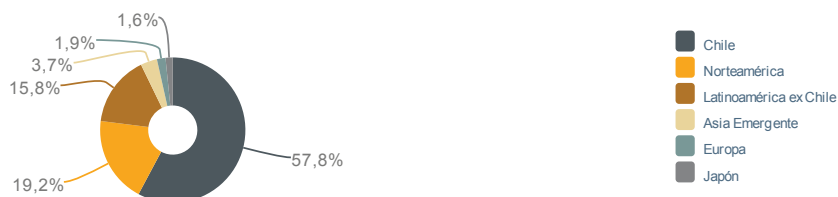
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



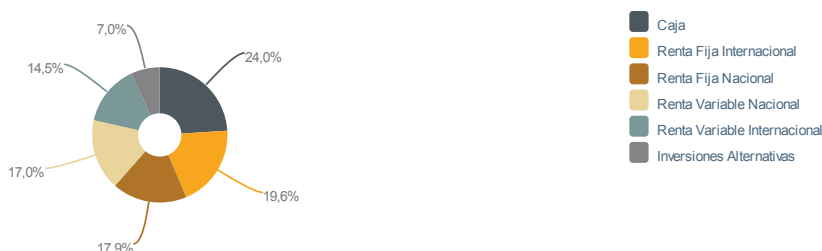
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES LAS NIÑAS LTDA.	NAC	10,85%
DON JOSÉ FIP	NAC	10,52%
ESTUDIOS INVERSIONES Y DESARROLLO LTDA.	NAC	5,68%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	5,00%
RÍO BLANCO UNO INVERSIONES S.A.	NAC	4,58%
NAOSHI MATSUMOTO TAKAHASHI	EXT	4,32%
CJJ FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	4,09%
ASESORÍAS E INVERSIONES BRUMARIO LIMITADA	NAC	3,97%
DESARROLLOS INMOBILIARIOS Y FINANCIEROS ENGEL S.A.	NAC	3,50%
INVERSIONES QUILICURA LTDA.	NAC	3,05%
HUILLIMAPU FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	2,95%
SERVICIOS DE ALMACENAJE DANCO LIMITADA	NAC	2,79%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	18.253,6	%
Disponible	98,1	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	805,6	4,4%
Títulos de Deuda	6.416,2	35,2%
Títulos de Renta Variable	10.933,7	59,9%
Total Pasivos + Patrimonio	18.253,6	%
Pasivo de Corto Plazo	258,1	1,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	17.995,5	98,6%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) El fondo mantenía posiciones en forwards de monedas (venta de dólares) por un 8,03% del portafolio.





# FACT SHEETS

# FONDOS INMOBILIARIOS

## FONDOS INMOBILIARIOS DE RENTA

02

<i>Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión</i>	114
<i>Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I</i>	116
<i>Celfin Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión</i>	118
<i>Celfin Rentas Inmobiliarias II Fondo de Inversión</i>	120
<i>Fondo de Inversión Independencia Rentas Inmobiliarias</i>	122
<i>Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas Fundación</i>	124

**AURUS S.A.  
 ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIAURUSRI  
 Bloomberg : AURUSRI  
 ISIN : CL0001791988  
 RUT SVS : 7219-2  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 03/09/2008  
 Próxima Renovación : 01/04/2019  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : César Barros S.  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : -  
 Fitch Ratings : -  
 Humphreys : -  
 International Credit Rating : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 60.794

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: Corresponde a un doceavo del 1,19% IVA incluido del valor total de los aportes suscritos y pagados, expresados en Unidades de Fomento, calculados al último día hábil del mes anterior.

Variable: Es equivalente al 23,8% IVA incluido del monto de los beneficios netos percibidos del Fondo durante el respectivo ejercicio, que hayan sido puestos a disposición de los Aportantes, ya sea como dividendo definitivo o provisorio y que excedan a una rentabilidad real del 5% anual, calculada sobre el 100% de los aportes suscritos y pagados, ponderados por el período de permanencia de éstos durante el respectivo ejercicio y debidamente deducidas las devoluciones de capital si las hubiere.

**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 una 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) (2)						
	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	5,1%	23,0%	9,8%	2,9%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	12,4%	-	9,8%			

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

		2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	2.276,4	5.674,2	1.396,4	270,2
Utilidad realizada	MM\$	1.908,1	2.065,5	1.510	325,4
Utilidad no realizada	MM\$	1.825,3	5.061,2	408	0
Gastos a cargo fondo	MM\$	-1.457	-1.452,5	-521,8	-82,6
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	27,4
Dividendos	\$ / cuota	783,5	1.066,9	1.289,5	278,7

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Edificio Birmann 24	35,0%
Edificio Torre París	16,0%
Centro de Distribución	7,0%
Edificio Bandera	5,0%
Edificio Xerox	5,0%

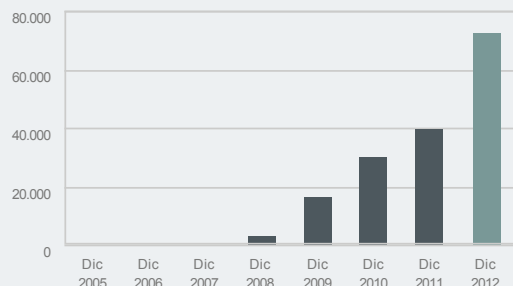
**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

(1) Clasificación ACAFI.  
 (2) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **12,1%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **6,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,3%**

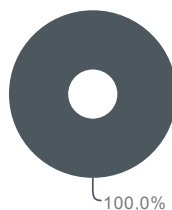
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

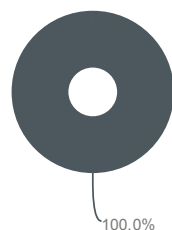
## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Inmobiliario

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	26,51%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,45%
PRINCIPAL CIA. DE SEG. DE VIDA CHILE S.A.	NAC	7,41%
INVERSIONES VILICURA S.A.	NAC	4,29%
KINOR S.A.	NAC	3,22%
COSIL INVERSIONES LTDA.	NAC	2,99%
INGENIERIA E INVERSIONES LTDA.	NAC	2,84%
RENTAS E INVERSIONES LAS PUNTAS LTDA.	NAC	2,19%
ANTULLAPE INVERSIONES S.A.	NAC	2,06%
INVERSIONES PIAMONTE S.A.	NAC	2,04%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	1,86%
INVERSIONES MECK CHILE LTDA.	NAC	1,71%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	72.281,1	%
Disponible	415,3	0,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	41.883	58,0%
Otros	25.310,3	35,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	4.672,5	6,4%
Total Pasivos + Patrimonio	72.281,1	%
Pasivo de Corto Plazo	203,5	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	11.283,6	15,6%
Patrimonio	60.794	84,1%

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

**BANCHILE  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIBCHREN1  
Bloomberg :-  
ISIN :-  
RUT SVS : 7234-6  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 27/01/2012  
Próxima Renovación : 22/06/2017  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardin  
Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
Fitch Ratings : Nivel 4  
Humphreys :-  
International Credit Rating :-  
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 11.469

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: Un 0,02975% mensual (IVA incluido) sobre la proporción que representen las inversiones por sobre el total del patrimonio del fondo, al último día de cada mes. Un 0,09917% mensual (IVA incluido), de la proporción que representen las inversiones por sobre el total del patrimonio del fondo, determinado de conformidad con las cifras al último día de cada mes.  
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 23,80% (IVA incluido) de los flujos por sobre dicho retorno.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Los objetivos de inversión serán principalmente la inversión en todo tipo de propiedades inmobiliarias destinadas a la renta en Chile, como oficinas, locales comerciales, strip centers, centros de distribución, bodegas u otros. Para lo anterior, el fondo constituirá Sociedades Anónimas cerradas o invertirá en Fondos de Inversión privados que participen en Sociedades Anónimas Inmobiliarias, que inviertan o desarrollen dichos proyectos. Los Fondos de Inversión y las sociedades en las que invierta el fondo deberán tener la política de comprar y/o financiar prioritariamente inmuebles que estén ligados a contratos de arrendamiento de mediano y largo plazo, en los cuales la mayor parte de rentabilidad esté asociada a las rentas contratadas y no a la plusvalía de la propiedad.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	4,3%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	4,6%		

**Fuente:** Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	327	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	178	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	233	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-84	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	-	-	-

**Fuente:** Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias S.A.	98,7%
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.



## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **1,9%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

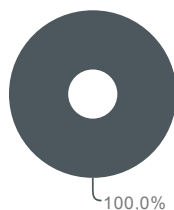
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



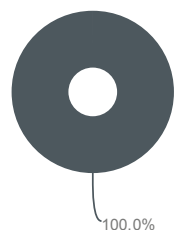
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	E	95,86%
RICARDO ABUD MAHANA	A	0,74%
ELIAN JORGE ABUD MAHANA	A	0,74%
CARLOS LUIS OJEDA BELLO	A	0,59%
EGUGUREN LTDA.	E	0,25%
FRANCISCO SOTOMAYOR GUTIÉRREZ	A	0,25%
GABRIELA NAVARRETE JIMÉNEZ	A	0,20%
VJEKOSLAV TEPES PÁPIC	A	0,20%
GUSTAVO ERNESTO REYES SANTELICES	A	0,16%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	E	0,12%
PATRICK MIES MORENO	A	0,11%
SOCIEDAD INVERSIÓN LOS TRONCOS LIMITADA	E	0,10%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	11.519,5	%
Disponible	85,6	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	11.374,1	98,7%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	59,8	0,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	11.519,5	%
Pasivo de Corto Plazo	50,8	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	11.468,7	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) No se está considerando el valor de los activos inmobiliarios.

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 4905000  
 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 : 18/01/2010  
 Próxima Renovación : 23/06/2015  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Augusto Rodríguez  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 3  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 International Credit Rating :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : No

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 66.423

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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) (2)**

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	10,6%	13,6%	3,4%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	-	-	20,1%			

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	9.135,1	7.813,17	-44	-	-
Utilidad realizada	MM\$	1.685,3	2.544,7	336	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	7.377,3	4.957,8	214	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-774,4	837,56	-623	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	846,9	0	29	-	-
Dividendos	\$ / cuota	774,1	952,1	0	-	-

**Fuente:** Celfin Capital.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Vitacura 2670 S.A.	37,3%
Inmobiliaria CR S.A.	7,6%
-	-
-	-
-	-

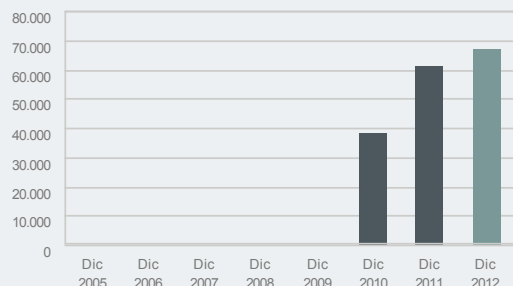
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.  
 (2) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **11,3%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **6,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,2%**

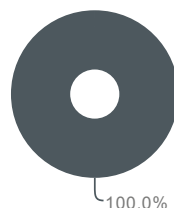
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



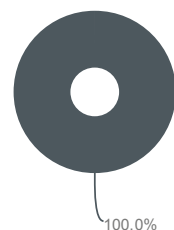
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Celfin Capital.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. C DE B	NAC	81,43%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	14,51%
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	1,03%
BANCHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,41%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,06%
CONSORCIO C DE B S.A.	NAC	0,02%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	67.397,9	%
Disponible	1.482,9	2,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	30.259,4	44,9%
Otros	35.655,6	52,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	67.397,8	%
Pasivo de Corto Plazo	975,1	1,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	66.422,7	98,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 4905000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFICELRI2  
 Bloomberg : CFIRIII CI  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7224-9  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 08/09/2011  
 Próxima Renovación : 25/07/2017  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Augusto Rodríguez  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 International Credit Rating :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 68.316

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 1,19% (IVA incluido).  
 Variable: 20% (IVA incluido) sobre el exceso de retorno estimado de UF + 8% anual.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El objetivo de inversión del Fondo será la participación en todo tipo de negocios inmobiliarios destinados a la renta, principalmente mediante la inversión en Chile, Perú y Colombia, ya sea directa o indirectamente, de manera exclusiva o mediante co-inversión con terceros, en todo tipo de bienes inmuebles.

Para lo anterior, el Fondo podrá participar en sociedades que inviertan o desarrollen dichos proyectos, invertir en títulos de deuda emitidos por estas sociedades y, finalmente, invertir también directamente en bienes raíces.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)						
	2012	2011 (*)	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	9,3%	1,3%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-		-		1,3%	

(\*) Fondo inició operaciones el 08 de septiembre de 2011.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	2.739,4	66,71	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	38,9	55,36	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	3.144,2	51,64	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-630,2	40,27	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	186,5	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	14,3	-	-	-

Fuente: Celfin Capital.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Centros Comerciales I SPA	59,1%
Inmobiliaria Rentas II SPA	8,5%
Inmobiliaria Centros Comerciales II SPA	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.  
 (2) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **11,5%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **6,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,3%**

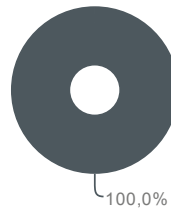
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

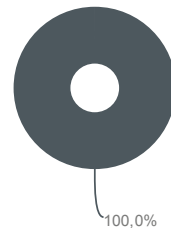
## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Inmobiliario

Fuente: Celfin Capital.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	98,76%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,76%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	0,48%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	68.516,7	%
Disponible	1.561,2	2,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	46.348,2	67,6%
Otros	20.607,3	30,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	68.516,7	%
Pasivo de Corto Plazo	200,7	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	68.316	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**INDEPENDENCIA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Rosario Norte 100, piso 15  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 636 2000  
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 : 20/04/1995  
Próxima Renovación : 20/04/2025  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Juan Pablo Grez  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : Nivel 1  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 277.683

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 Independencia Rentas Inmobiliarias se orienta principalmente a la adquisición de propiedades situadas en Chile, en zonas con perspectivas comerciales, de equipamiento, de esparcimiento y/o industriales para entregarlas en arrendamiento o leasing con el fin de obtener rentas y optimizar su valor de largo plazo.

**RENTABILIDAD DEL FONDO****Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	9,1%	15,2%	11,8%	3,4%	22,3%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	12,0%	12,2%	10,7%		

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	25.395	23.134	14.442	9.839	10.430
Utilidad realizada	MM\$	14.551	13.135	13.698	9.908	9.142
Utilidad no realizada	MM\$	14.498	14.671	5.016	3.157	4.523
Gastos a cargo fondo	MM\$	3.592	-4.675	-4.326	-3.215	-3.341
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	-62	1,7	56	-10	106
Dividendos	\$ / cuota	322,5	300	105	65	86

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Otros Títulos de Deuda No Registrados	67,1%
Inmobiliaria Descubrimiento S.A.	13,4%
Limitless Horizon	12,6%
Bodenor Flex Center S.A.	2,7%
Rentas Inmobiliarias S.A.	2,1%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.

# Fact Sheet Inmobiliario | Renta

## FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA RENTAS INMOBILIARIAS

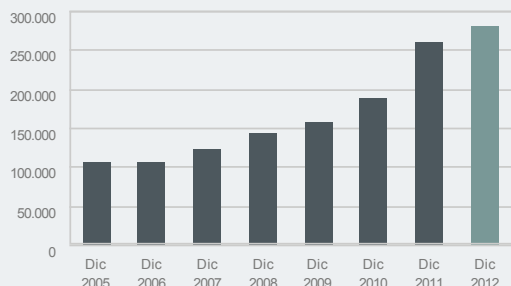
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

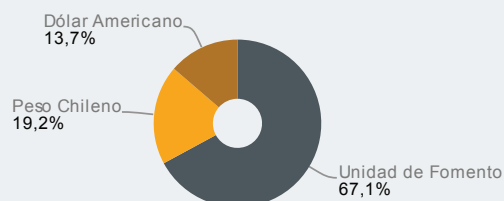


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **47,1%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **25,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **5,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	18,53%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	16,76%
AFP CUPRUM S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES D	NAC	14,14%
AFP PROVIDA S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES A	NAC	14,02%
AFP HABITAT S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES B	NAC	13,85%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	5,46%
CI.A. DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,21%
AFP PLANVITAL S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	1,81%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	0,88%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	0,67%
ASEGURADORA MAGALLANES S.A.	NAC	0,62%
MUNITA CRUZAT Y CLARO S.A. C DE B	NAC	0,52%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	280.850,1	%
Disponible	2.708,5	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	51.248,9	18,2%
Inversiones no Registradas	38.406,2	13,7%
Otros	84.592,4	30,1%
Títulos de Deuda	103.894,1	37,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	280.850,1	%
Pasivo de Corto Plazo	1.294,2	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	1.873,2	0,7%
Patrimonio	277.682,7	98,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión.



# Fact Sheet Inmobiliario | Renta

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

### PENTA 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) 2 496 7200  
www.pentalasamericas.cl  
gerencia.afi@pentalasamericas.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 : 11/05/1995  
Próxima Renovación : 24/02/2015  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta  
Portfolio Manager : Felipe Winter G.  
Benchmark : -

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 74.949

#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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) (2).  
Hasta 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.

### 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)						
	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	14,2%	16,2%	3,7%	-3,6%	11,4%	18,0%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	11,4%	8,4%	6,9%			

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	9.015	7.896	2.819	-654	1.591
Utilidad realizada	MM\$	905	4.173	2.478	2.451	2.142
Utilidad no realizada	MM\$	10.691	6.557	1.018	-1.934	496
Gastos a cargo fondo	MM\$	-2.658	-2.054	-936	-1.057	-1.033
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	413	904	259	-113	-14
Dividendos	\$ / cuota	72,5	0	45	52,6	41,2

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

### PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria P. La Florida	42,1%
Inmobiliaria Rentas Fundación	21,0%
Inmobiliaria Fundación Calama	7,5%
Inmobiliaria P. La Serena	6,6%
Inmobiliaria Nueva Apoquindo	1,9%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

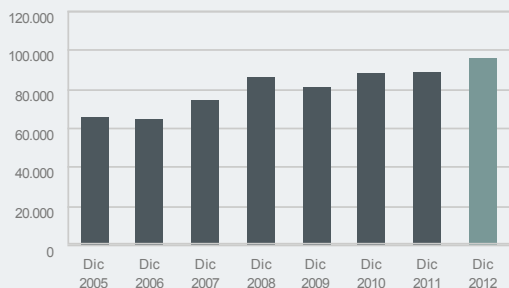
(1) Clasificación ACAFI.

(2) 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).

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **16,1%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **8,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,8%**

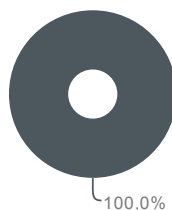
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



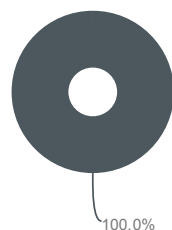
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## 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	21,87%
AFP HABITAT S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	21,87%
AFP PLANVITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	11,69%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	9,55%
GESTIÓN Y ADM. INMOBILIARIA S.A.	NAC	0,03%
CAVADA PARRA VÍCTOR	NAC	0,01%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

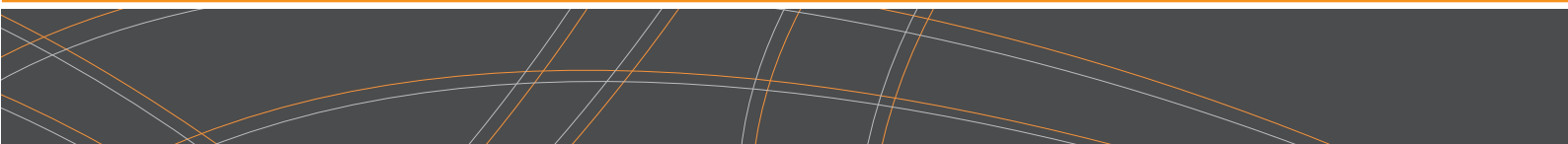
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	95.785,4	%
Disponible	1.032,6	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	75.861,6	79,2%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	18.891,2	19,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	95.785,4	%
Pasivo de Corto Plazo	16.001,5	16,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	4.835,2	5,0%
Patrimonio	74.948,7	78,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.





# FACT SHEETS

## FONDOS INMOBILIARIOS

### FONDOS INMOBILIARIOS DE DESARROLLO

02

<i>Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV</i>	128
<i>Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V</i>	130
<i>Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI</i>	132
<i>Celfin Desarrollo Inmobiliario I Fondo de Inversión</i>	134
<i>Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario</i>	136
<i>BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión</i>	138
<i>BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión</i>	140
<i>Fondo de Inversión IM Trust Inmobiliario-Aconcagua I</i>	142
<i>Moneda Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión</i>	144
<i>Fondo de Inversión Santander Desarrollo Inmobiliario V</i>	146
<i>Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmobiliario VII</i>	148

**BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
 Comuna: Santiago Centro  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 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 : 24/08/2010  
 Próxima Renovación : 05/07/2015  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardin  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : -  
 Fitch Ratings : Nivel 1  
 Humphreys : Nivel 3  
 International Credit Rating : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 6.955

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: Un 0,1633% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del fondo de cada periodo mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios. Un 0,045% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del fondo de cada periodo 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 o contratos con terceros que aporten la gestión del negocio mediante su ejecución directa. Se incluirán, sociedades, cuotas de Fondos Privados y derechos de compraventa.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

**Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)**

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	12,3%	23,6%	0,6%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	-	-	15,8%			

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	1.019	1.668	3	-	-
Utilidad realizada	MM\$	1.951	79	40	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	-214	1.771	14	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-718	-182	-33	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-17	-	-
Dividendos	\$ / cuota	5.460	0	0	-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Doña Sara S.A.	28,9%
FIP Ana Luisa	17,7%
FIP Doble Almeyda III	15,1%
FIP San Francisco	13,0%
FIP Cumbres de Colón	3,9%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.  
 (2) Calculada en base TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

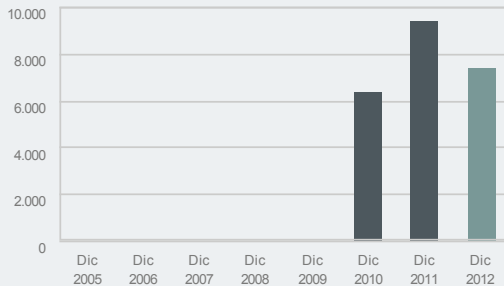
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

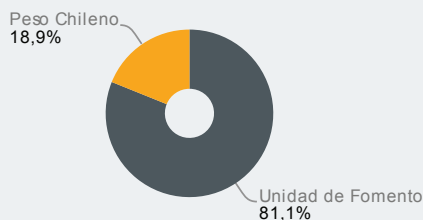


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **8,0%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

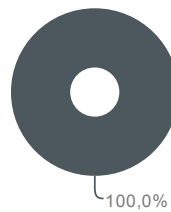
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



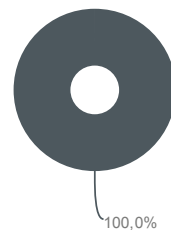
Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORA DE BOLSA S.A.	E	61,91%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	E	13,89%
BANCHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	E	5,55%
INVERSIONES FERRO LIMITADA	E	1,72%
PERLA ANA IRIBERRY ROSE-PRICE	A	1,38%
EX ECONOMATO PROVINCIAL AGUSTÍN	E	1,29%
GALDAMES S.A.	E	1,29%
INVERSIONES ARAL LIMITADA	E	0,85%
MARÍA ELENA VON DER HEYDE MANNS	A	0,65%
CARLOS FERNÁNDEZ CALATAYUD	A	0,65%
RODOLFO PFEIL PABST	A	0,65%
VICTORIA EUGENIA FLOREZ FLOREZ	A	0,65%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

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

Total Activos	7.435,2	%
Disponible	84,8	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	2.152,3	28,9%
Inversiones no Registradas	3.880,6	52,2%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	1.317,5	17,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	7.435,2	%
Pasivo de Corto Plazo	480,1	6,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6.955,1	93,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**BANCHILE  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIBACHIN5  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7209-5  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 13/07/2011  
Próxima Renovación : 04/02/2016  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardin  
Benchmark :

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : -  
Fitch Ratings : Nivel 4  
Humphreys : Nivel 4  
International Credit Rating : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 8.894

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: Un 0,1636% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del fondo de cada periodo mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios. Un 0,0456% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del fondo de cada periodo 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 o contratos con terceros que aporten la gestión del negocio mediante su ejecución directa. Se incluirán, sociedades, cuotas de Fondos Privados y derechos de compraventa.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

**Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)**

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	24,1%	4,5%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	-	-	19,3%			

**Fuente:** Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	1.725	307	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	77	47	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	1.861	311	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-213	-51	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	-	-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
P. Capitán	36,2%
P. Villagra	16,0%
P. Walker	11,6%
P. Ecuador	10,5%
P. Matiz	9,9%

**Fuente:** Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.



## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

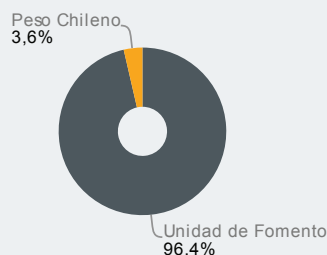


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **9,7%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

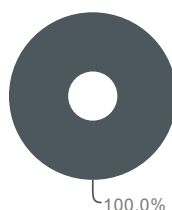
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



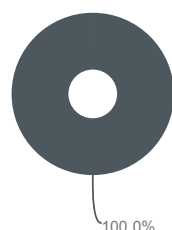
Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	E	86,21%
FORESTAL NIBLINTO LIMITADA	E	5,86%
LUIS HUMBER GARCÍA	A	0,62%
HÉCTOR ADRIÁN PÉREZ LÓPEZ	A	0,46%
ELIANA JULIA CERUTI DANÚS	A	0,44%
FRESIA MÓNICA TEJOS RIVEROS	A	0,44%
CARLOS VANDEPUTTE DESRUMAUX	A	0,44%
ÓSCAR ALBERTO SPICHIGER SPICHIGER	A	0,43%
ISABEL DEL CARMEN BAHAMONDES HERNÁNDEZ	A	0,29%
MARGARITA EDITH TORRES GAETE	A	0,29%
EDUARDO MUÑOZ MORALES	A	0,22%
MAURICIO PÉREZ SALDANA	A	0,22%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	8.924,2	%
Disponible	26,4	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	8.601,7	96,4%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	296,1	3,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	8.924,2	%
Pasivo de Corto Plazo	30,1	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.894,1	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**BANCHILE  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIBACHIN6  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7256-7  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 30/10/2012  
Próxima Renovación : 08/10/2017  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardin  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : -  
Fitch Ratings : Nivel 4  
Humphreys : Nivel 4  
International Credit Rating : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 8.080

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: Un 0,1633% (IVA incluido) sobre el patrimonio final del fondo cada periodo mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios. Un 0,045% (IVA incluido) sobre el patrimonio final del fondo de cada periodo 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 y en países de Latinoamérica con exclusión de Argentina, Ecuador y Venezuela, cuyas rentas provengan de su explotación ya sea como negocio inmobiliario, mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces, destinados a la venta de viviendas, oficinas, inmuebles comerciales o terrenos. Cabe destacar que el Fondo focalizará sus inversiones en Chile en diferentes comunas y regiones.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	0,5%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	3,0%		

**Fuente:** Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	41	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	51	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	4	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-14	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	-	-	-

**Fuente:** Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

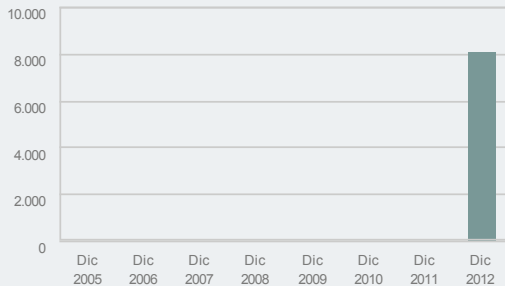
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **8,8%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

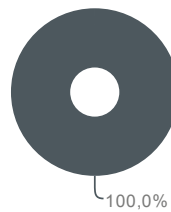
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



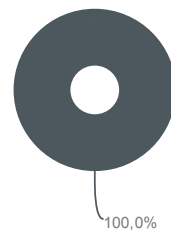
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	E	99,02%
MIGUEL MÁXIMO JACOB JURE	A	0,98%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	8.103,9	%
Disponible	88,7	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	8.015,2	98,9%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	8.103,9	%
Pasivo de Corto Plazo	24,3	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.079,6	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

# CELFIN DESARROLLO INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 490 5000  
www.celfin.com  
contacto@celfin.com

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFICELDI1  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7254-0  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 13/06/2012  
Próxima Renovación : -  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Augusto Rodríguez  
Benchmark : -

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -  
Fitch Ratings : Nivel 4  
Humphreys : -  
International Credit Rating : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 11.371

#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

### ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo será la participación en todo tipo de negocios destinados al desarrollo inmobiliario, principalmente mediante la inversión en proyectos inmobiliarios en Chile, Perú y Colombia. Para lo anterior, el Fondo podrá invertir en acciones de sociedades anónimas o de sociedades por acciones, o bien en cuotas de fondos de inversión privados que inviertan o desarrollen dichos proyectos y asimismo podrá invertir en títulos de deuda emitidos por tales entidades.

### RENTABILIDAD DEL FONDO

#### Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	9,3%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

		2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	-503	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	125,5	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	-191,5	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-443,6	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	6,5	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	-	-	-

**Fuente:** Celfin Capital.

### PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Parque San Damián S.A.	4,8%
Inmobiliaria Barrio Norte S.A.	1,3%
Inmobiliaria Mirador Los Trapenses S.A.	0,8%
-	-
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **14,4%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

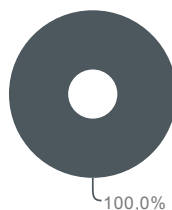
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



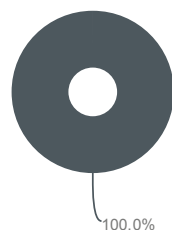
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Celfin Capital.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. C DE B	NAC	91,05%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,95%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	13.276,3	%
Disponible	7.626,8	57,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	912,8	6,9%
Otros	4.736,7	35,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	13.276,4	%
Pasivo de Corto Plazo	37,3	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	1.867,8	14,1%
Patrimonio	11.371,3	85,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**BCI ASSET MANAGEMENT  
 ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Magdalena 140, piso 8  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 692 7900  
 www.bci.cl/agf  
 bciagf@bci.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIBCIDIN1  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7124-2  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 02/02/2007  
 Próxima Renovación : 30/05/2013  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Rodrigo Vildósola  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 International Credit Rating :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 1.177

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-34,9%	35,5%	1,1%	-20,0%	4,3%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-		

**Fuente:** BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	-84	1.534	756	-1.062	-386
Utilidad realizada	MM\$	-28	1.637	282	174	176
Utilidad no realizada	MM\$	11	43	716	-1.059	282
Gastos a cargo fondo	MM\$	-67	-146	-209	-211	-240
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-32	33	-604
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Cuota Fondo Mutuo	23,0%
Mar Afuera	11,3%
Habite	0,4%
Marbella	0,1%
-	-

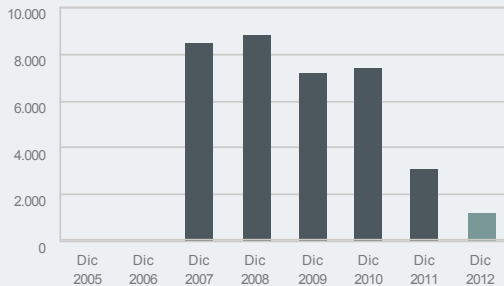
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **1,3%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,0%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



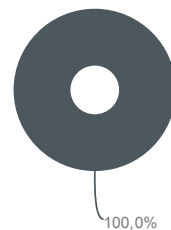
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	22,59%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	20,33%
ÁLAMO VÁSQUEZ HUGO	NAC	4,88%
AFV INTERCAJAS S.A. FONDO	NAC	3,39%
SEGESTA S.A.	NAC	3,39%
SERVICIOS Y ASESORÍAS PROFESIONALES KARODA LTDA.	NAC	3,08%
INVERSIONES AMANCAY	NAC	2,71%
SAIEH MOBAREC ANA MARÍA	NAC	2,03%
INMOBILIARIA HM S.A.	NAC	1,85%
INVERSIONES PROMELO S.A.	NAC	1,84%
CULTIVOS MARINOS VILILLUPI Y CIA. LTDA.	NAC	1,47%
INVERSIONES FIMAR LTDA.	NAC	1,35%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	1.177,7	%
Disponible	9,2	0,8%
Inversiones Inmobiliarias	1	0,1%
Inversiones no Registradas	110,4	9,4%
Otros	779,3	66,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	277,8	23,6%
Total Pasivos + Patrimonio	1.177,7	%
Pasivo de Corto Plazo	9,8	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1.167,9	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Dirección: Teatinos 280, piso 5  
Comuna: Santiago  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 6922705  
www.biceinversiones.cl  
jvalenzu@bice.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIINMOBI  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7194-3  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 01/10/2010  
Próxima Renovación : 01/10/2015  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Javier Valenzuela  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
International Credit Rating : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 18.285

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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) (2)**

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	16,7%	11,4%	-9,6%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	-	-	13,5%			

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.*

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	2.400,4	1.140,4	-107	-	-
Utilidad realizada	MM\$	1.227,8	231,3	0	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	2.095,9	1.098,6	-85	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	832,7	-189,5	-14	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-8	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.*

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FIP BICE Armas I	63,9%
FIP Los Candiles	11,6%
FIP La Fuente	6,5%
Cuotas de Fondos Mutuos	5,1%
Los Morros	0,3%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

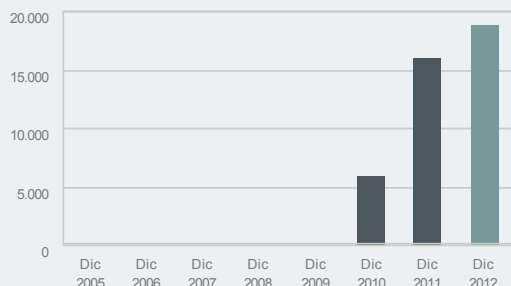
(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.



## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **20,5%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

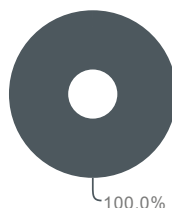
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



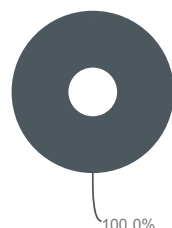
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	32,42%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	7,98%
INMOBILIARIA ESCORIAL LTDA.	NAC	7,98%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,98%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CALLAQUI	NAC	5,59%
INVERSIONES E INMOBILIARIA EL ROSARIO LI	NAC	3,19%
INMOBILIARIA POCURO LIMITADA	NAC	3,19%
SOC. INMOBILIARIA SERVICIOS E INVERSIONES	NAC	2,40%
INVERSIONES EL ADARVE	NAC	2,00%
INVERSIONES SAN FERNANDO S.A.	NAC	2,00%
INMOBILIARIA NANCO S.A.	NAC	2,00%
INVERSIONES PORTILLO Y CIA. SCC	NAC	1,76%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	18.925	%
Disponible	212	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	15.579,7	82,3%
Otros	2.159,6	11,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	973,7	5,1%
Total Pasivos + Patrimonio	18.925	%
Pasivo de Corto Plazo	640	3,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	18.285	96,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Dirección: Teatinos 280, piso 5  
 Comuna: Santiago  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 2 6922705  
 www.biceinversiones.cl  
 jvalenzu@bice.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIINMOBII  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7236-2  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 27/02/2012  
 Próxima Renovación : 27/02/2015  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Javier Valenzuela  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
 Fitch Ratings :-  
 Humphreys :-  
 International Credit Rating : Nivel 4  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 4.402

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 0,1537% 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) (2)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-0,3%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-0,3%		

**Fuente:** Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	5,5	-	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	66,6	-	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	4,8	-	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	43,5	-	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	-	-	-	-

**Fuente:** Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FIP Armas BICE II	17,2%
Los Maderos	12,8%
Montepiedra	12,2%
Amundsen	0,4%
Nueva Viana	0,1%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.  
 (2) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 4,8%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,4%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

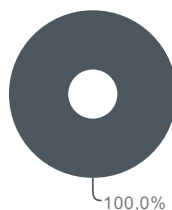
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



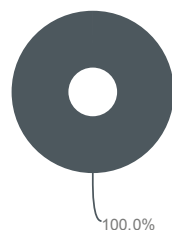
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	30,00%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	20,00%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CALLAQUI	NAC	10,00%
INMOBILIARIA ESCORIAL LTDA.	NAC	8,00%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO LYNCH	NAC	4,40%
INST. NAC. DE CAPACITACIÓN PROFESIONAL	NAC	2,90%
INVERSIONES EL ADARVE	NAC	2,60%
ASESORÍAS E INVERSIONES LAS GAVIOTAS LIM.	NAC	2,20%
INVERSIONES SAN FERNANDO S.A.	NAC	2,00%
LEO INVERSIONES LIMITADA	NAC	2,00%
INVERFIN DOS INVERSIONES LIMITADA	NAC	1,70%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IMT 10.000	NAC	1,60%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	4.419,5	%
Disponible	1.148,6	26,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.129,5	25,6%
Otros	1.381,1	31,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	760,3	17,2%
Total Pasivos + Patrimonio	4.419,5	%
Pasivo de Corto Plazo	17,2	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	4.402,3	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

# FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I

www.acafi.com

Diciembre 2012

## IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Apoquindo 3721, piso 9  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 450 1600  
www.imtrust.cl  
cimtrust@imtrust.cl

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMITACI  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7199-4  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 12/01/2011  
Próxima Renovación : -  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo  
Portfolio Manager : Nicolás García F.  
Benchmark : -

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -  
Fitch Ratings : Nivel 4  
Humphreys : -  
International Credit Rating : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 19.473

#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: 0,8925% (IVA Incluido) anual + colocación: 0,7735% (IVA Incluido) anual + éxito.

### ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en proyectos inmobiliarios gestionados y construidos por Inmobiliaria Aconcagua S.A. o sus sociedades relacionadas.

### RENTABILIDAD DEL FONDO

#### Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	20,4%	0,1%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	-	-	15,1%			

**Fuente:** IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	4.784,1	-148.139	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	3.176,9	505.826	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	3.749,8	0	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	220,5	354.915	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	3.059	0	-	-	-

**Fuente:** IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

### PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Desarrollo SpA	97,1%
Cuota Fondo Mutuo	0,7%
-	-
-	-
-	-

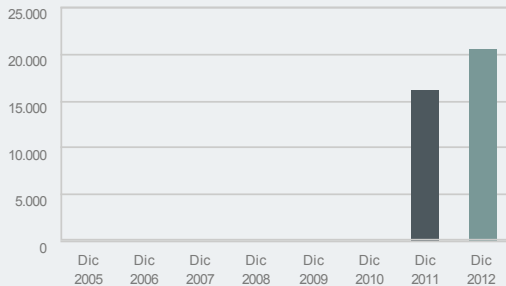
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **22,3%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

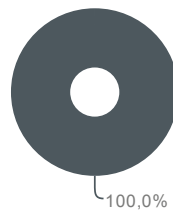
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



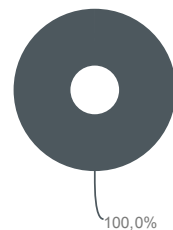
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INMOBILIARIA ACONCAGUA S.A.	NAC	30,00%
IM TRUST S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	26,65%
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	20,00%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	11,50%
EUROAMÉRICA SEGUROSDE VIDA S.A.	NAC	5,00%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,00%
INVERSIONES SANTA CARMEN LTDA.	NAC	0,48%
INVERSIONES PIRIYACO LTDA.	NAC	0,41%
TEODORA S.A.	NAC	0,24%
INVERSIONES LA PUNTILLA LIMITADA	NAC	0,22%
INVERSIONES EL MALLIN LTDA.	NAC	0,22%
INMOBILIARIA GILCO LTDA.	NAC	0,20%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	20.594,3	%
Disponible	1.578,9	7,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.146,2	5,6%
Otros	17.723,2	86,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	146	0,7%
Total Pasivos + Patrimonio	20.594,3	%
Pasivo de Corto Plazo	1.121,7	5,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	19.472,6	94,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

**TOESCA S.A.  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 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 : 14/06/2007  
Fecha Término : 14/06/2012  
Tipo de Fondo <sup>(2)</sup> : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Michael Ellis  
Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate :-  
Fitch Ratings :-  
Humphreys : Nivel 3  
International Credit Rating : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 3.484

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 1,19% anual (IVA incluido) de los Aportes efectivamente materializados al Fondo hasta el 30/06/2012.  
En liquidación una comisión fija de 1,0115% (IVA incluido) de cada reparto.

**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) <sup>(3)</sup>**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	8,5%	9,4%	11,8%	-2,9%	0,4%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	9,9%	5,3%	3,5%		

**Fuente:** Moneda Asset Management.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	566	264	822	-54	-768
Utilidad realizada	MM\$	402	87	-102	86	107
Utilidad no realizada	MM\$	379	353	1.073	18	-647
Gastos a cargo fondo	MM\$	-215	-177	-163	-170	-161
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	15	12	-67
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0

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

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FIP La Fuente	36,8%
FIP El Llano	21,4%
FIP Maipú	8,5%
FIP Macul	4,1%
FIP Los Portales SF	1,9%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

<sup>(1)</sup> En liquidación.  
<sup>(2)</sup> Clasificación ACAFI.  
<sup>(3)</sup> Calculada en base TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

# MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN

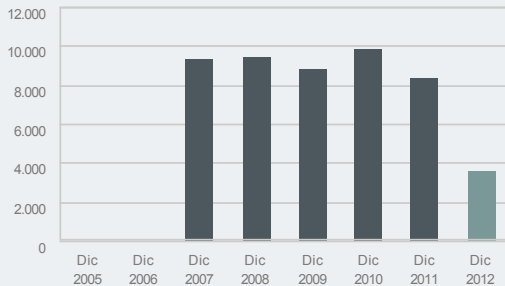
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **3,9%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

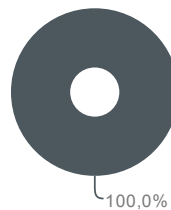
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



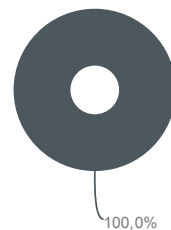
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Moneda Asset Management.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	14,97%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	14,53%
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	12,90%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	11,99%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	11,97%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	10,00%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	5,42%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,00%
CIMA FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	4,00%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	2,75%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	2,02%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,61%

Fuente: Moneda Asset Management.

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

Total Activos	3.589,6	%
Disponible	275,8	7,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2.613,1	72,8%
Otros	700,7	19,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	3.589,6	%
Pasivo de Corto Plazo	18,7	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	86,7	2,4%
Patrimonio	3.484,2	97,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Moneda Asset Management.

**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) 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 : 07/12/2007  
Fecha Término : 05/12/2012  
Tipo de Fondo <sup>(2)</sup> : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Ingrid Derpsch  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : -  
Fitch Ratings : -  
Humphreys : -  
International Credit Rating : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 944

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija 1: 1,43% (IVA incluido), sobre el valor del activo del Fondo, descontadas las inversiones en títulos mobiliarios <sup>(3)</sup> 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%.

**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) <sup>(4)</sup>**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	6,0%	11,8%	13,8%	2,1%	6,9%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	12,2%	8,8%	8,8%		

**Fuente:** Santander Asset Management.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	685	1.065	868	384	-232
Utilidad realizada	MM\$	178	107	0	8	18
Utilidad no realizada	MM\$	551	1.067	1.013	480	6
Gastos a cargo fondo	MM\$	-44	-109	-130	-117	-78
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-14	13	-178
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Santander Asset Management.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

<sup>(1)</sup> Fondo en liquidación.

<sup>(2)</sup> Clasificación ACAFI.

<sup>(3)</sup> 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.

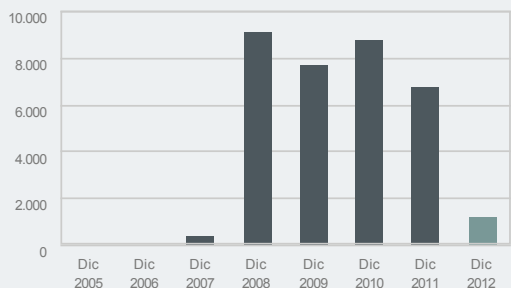
<sup>(4)</sup> Calculada en base TIR del fondo.



## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



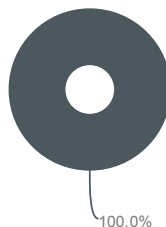
## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Inmobiliario



Fuente: Santander Asset Management.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	30,37%
COMPANÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	17,10%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	14,69%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	10,27%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS	NAC	9,95%
INVERSIONES PYP LTDA.	NAC	1,83%
INVERSIONES OTTONE LTDA.	NAC	1,78%
JORGE SEGUNDO SOTO MENESES	NAC	1,76%
MELITA EBBINGHAUS MOHR	NAC	1,76%
INVERSIONES LOS CIERVOS LTDA.	NAC	1,66%
EDUARDO PÉREZ MARCHANT	NAC	1,52%
INVERSIONES Y CONSULTORÍAS HEPTACON S.A.	NAC	1,33%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	1.243,4	%
Disponible	1.243,4	100,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	1.243,4	%
Pasivo de Corto Plazo	299,3	24,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	944,1	75,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII

www.acafi.com

Diciembre 2012

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) 2 648 4327  
www.santander.cl  
iderpsg@santander.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFISANDI7  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7120-K  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 12/12/2006  
Fecha Término : 30/09/2013  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Ingrid Derpsch  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 1.391

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Con fecha 16 de noviembre de 2011 se realizó Asamblea extraordinaria en la cual se nombró a Santander Asset Management como liquidadora del Fondo por un plazo de 22 meses, cambiando la estructura de comisiones por:

La liquidación será remunerada a la Administradora de la siguiente manera:

1. Durante los primeros ocho meses de liquidación del fondo: se cobrará una remuneración de un 1,071% aplicada sobre el total de los activos que menciona el artículo 5 del Reglamento Interno del Fondo.
2. A partir del noveno mes de liquidación del fondo se cobrará una remuneración equivalente al 0,714% aplicada sobre el total de los activos que menciona el artículo 5 del presente Reglamento.
3. La TIR marginal proyectada es de UF más 3,049% mensual.
4. Si la TIR de los flujos efectivos entregados a los aportantes es mayor a la TIR marginal proyectada, se pagará a la administradora, con cargo al Fondo, la diferencia en unidades de fomento que corresponda a la resta entre 3.200 unidades de fomento y el monto de remuneración efectivamente pagado a la administradora en el período de liquidación del fondo. La aplicación de este monto tendrá como tope adicional, que la TIR marginal obtenida por los aportantes luego del pago a la administradora no podrá ser inferior a la TIR marginal proyectada que sirvió de benchmark. El pago de este diferencial se realizará al final del período de liquidación del fondo.

## 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) (2)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	8,5%	9,5%	1,1%	1,1%	11,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	6,8%	6,5%	6,0%		

Fuente: Santander Asset Management.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	737	1.757	-221	589	130
Utilidad realizada	MM\$	190	642	3	5	79
Utilidad no realizada	MM\$	602	1.283	44	814	388
Gastos a cargo fondo	MM\$	-54	-168	-238	-240	-210
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-31	11	-127
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Santander Asset Management.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Vicuña Mackenna FIP	22,0%
Inmob. Des. VII SpA	9,6%
Plaza Bulnes FIP	1,1%
-	-
-	-

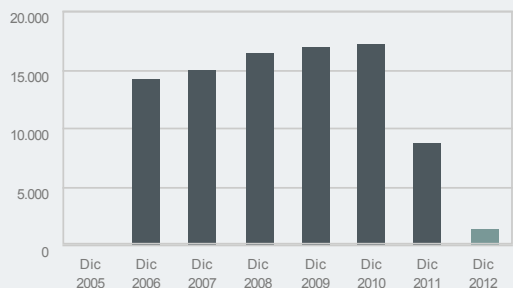
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



## PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

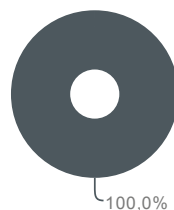
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



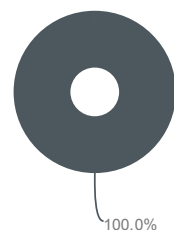
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Santander Asset Management.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL SEQ	NAC	15,86%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	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	1.401,5	%
Disponible	292,4	20,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	457,2	32,6%
Otros	651,9	46,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	1.401,5	%
Pasivo de Corto Plazo	10,5	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1.391	99,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.





# FACT SHEETS

## FONDOS INMOBILIARIOS

### FONDOS INMOBILIARIOS DE PLUSVALÍA

02

*Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente* 152

*Fondo de Inversión Santander Plusvalía* 154

**BANCHILE  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Agustinas 975, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56-2) 2 661 24 83  
www.banchileinversiones.cl  
banlinea@banchile.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIBACHPLU  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7205-2  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 19/01/2011  
Próxima Renovación : 01/12/2017  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Plusvalía

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardin  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 16.592

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: Un doceavo del 1,19% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del Fondo de cada periodo mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios. Un doceavo del 0,357% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del Fondo de cada periodo mensual, excluidas de éste 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 23,8% (IVA incluido) de la cantidad distribuida la que se pagará al mismo tiempo que se haga la entrega a los aportantes.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El fondo centrará sus inversiones en una cartera diversificada de suelos urbanos periféricos, industriales y rurales, que posean un alto potencial de reconversión, ubicados en áreas subcentrales en Santiago, a los cuales se les implementarán gestiones activas que busquen generar plusvalía en su valor al aumentar su potencial de desarrollo inmobiliario. La estrategia a seguir será aplicar un modelo de inteligencia territorial desarrollado por el Observatorio de Ciudades de la Universidad Católica, que valide y respalde la elección de suelos con el objeto de estructurar un portafolio balanceado.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

**Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-2,5%	1,2%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-1,1%		

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	-422	128	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	61	314	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	-268	-4	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-215	-182	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	-	-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Plusvalía Eficiente S.A.	96,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE

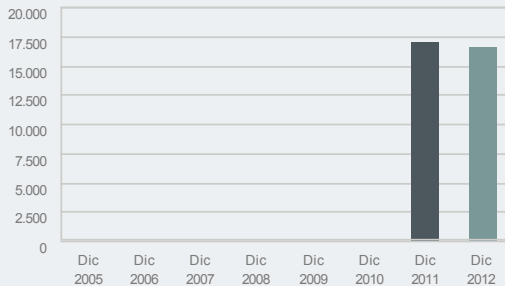
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **18,9%** Plusvalía
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

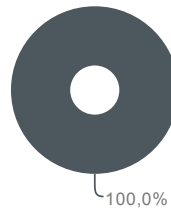
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

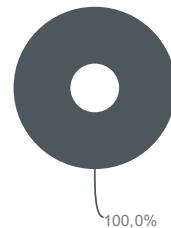
## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Inmobiliario

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	E	77,61%
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	E	19,67%
PABLO EGUIGUREN HODGSON	A	1,67%
BANAZ LTDA.	E	0,59%
EDUARDO BITRÁN COLODRO	A	0,15%
RAÚL CROXATTO OVANDO	A	0,06%
FLORENCIO SEPÚLVEDA CARMONA	A	0,06%
LUIS HUMBERTO MORALES CANALES	A	0,05%
GREGORIO LORENZO ČAGLEVIC BAKOVIC	A	0,04%
ARTURO GAJARDO VARELA	A	0,04%
MARÍA TERESA MICHELIS ECHAVARRÍA	A	0,03%
OCTAVIO EMILIO ANANÍAS KUNCAR	A	0,03%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	16.613	%
Disponible	58,1	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	16.055,2	96,6%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	499,7	3,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	16.613	%
Pasivo de Corto Plazo	21,3	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	16.591,7	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) No considera activos inmobiliarios.

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía

# FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA

www.acafi.com

Diciembre 2012

## 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) 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 (1) : Fondo Inmobiliario de Plusvalía

Portfolio Manager : Joaquín Alonso Castillo  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 2  
International Credit Rating : Nivel 2  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 67.932

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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 desarrolla sus actividades orientadas en tres áreas: Plusvalía, Renta y Desarrollo. El fondo actualmente está en una etapa de venta de activos, los cuales en su mayoría han logrado su maduración.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	0,7%	4,3%	3,1%	1,4%	10,3%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	2,9%	4,2%	7,4%		

Fuente: Santander Asset Management.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	465	3.498	517	3.400	743
Utilidad realizada	MM\$	584	1.667	969	3.056	1.954
Utilidad no realizada	MM\$	744	3.015	943	1.831	784
Gastos a cargo fondo	MM\$	-863	-1.194	-1.331	-1.655	-2.039
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-64	168	44
Dividendos	\$ / cuota	0	549,8	1.508	1.452,1	0

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Santander Asset Management.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (3)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
El Salto	26,0%
El Pórtico	13,0%
Hotel La Serena	12,0%
Av. O'Higgins	11,0%
Parque Prager	10,0%

Fuente: Santander Asset Management.

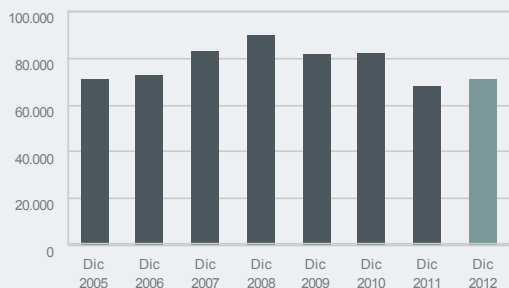
(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.  
(3) Sobre el total de Inversiones Inmobiliarias.



## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **81,1%** Plusvalía
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **6,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,3%**

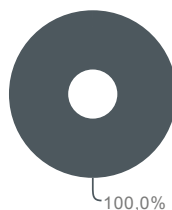
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



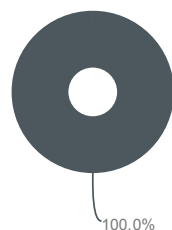
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Santander Asset Management.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	32,14%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	16,39%
AFP HABITAT PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	9,96%
AFP PLANVITAL PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	8,91%
AFP CUPRUM PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	7,40%
SANTANDER INVESTMENT CHILE LTDA.	NAC	6,06%
CÍA. DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	3,16%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,70%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,59%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	1,67%
INMOBILIARIA GILCO LTDA.	NAC	1,37%
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,19%

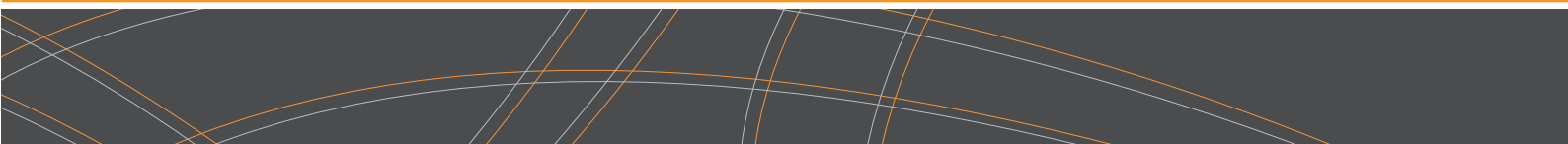
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	71.294,5	%
Disponible	5.333,9	7,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.475,8	2,1%
Otros	64.484,8	90,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	71.294,5	%
Pasivo de Corto Plazo	3.354,1	4,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	8	0,0%
Patrimonio	67.932,4	95,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Santander Asset Management.





# FACT SHEETS

# FONDOS INMOBILIARIOS

## FONDOS INMOBILIARIOS MIXTOS

02

*Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta-Expansión* 158

*Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces* 160

*Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto* 162

*Toesca Fondo de Inversión* 164

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA - EXPANSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

CIMENTA  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
S.A.

Dirección: Asturias 280, piso 5  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 947 0600  
www.cimenta.cl  
info@cimenta.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFNCIMENT  
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  
Fitch Ratings : -  
Humphreys : -  
International Credit Rating : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 135.465

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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 tiene como objetivo general invertir en los valores y bienes permitidos por el artículo 5° de la Ley N° 18.815 y, de manera especial, en forma indirecta, en operaciones que tengan relación con la compraventa, arrendamiento o leasing de bienes raíces, ubicados en Chile o el extranjero, y la renovación, remodelación, construcción y desarrollo de esos bienes raíces. Se invertirá, particularmente, en acciones de sociedades anónimas cuyo objeto único sea el negocio inmobiliario. La inversión indirecta en bienes raíces podrá también realizarse, por las mencionadas sociedades, mediante la adquisición de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

## Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	8,6%	10,2%	8,2%	2,5%	18,2%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	9,0%	9,4%	10,1%		

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

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	10.873	10.321	6.473	6.363	8.965
Utilidad realizada	MM\$	7.824	11.746	7.425	6.989	6.542
Utilidad no realizada	MM\$	5.274	474	2.480	1.131	4.701
Gastos a cargo fondo	MM\$	-2.634	-2.860	-3.409	-3.336	-3.503
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-24	1.578	955
Dividendos	\$ / cuota	483	429	656	278	705

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Cimenta.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (3)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Strip Center ® Plazuela Los Héroes, Iquique	8,0%
Strip Center ® Plazuela Independencia, Puente Alto, Santiago	7,1%
Centro Industrial General Velásquez	4,7%
Centro Industrial Lo Boza	4,5%
Senior Suites ® San Damián	3,9%

Fuente: Cimenta.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Calculada en base TIR del fondo.  
(3) Inversiones realizadas a través de filiales.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

## FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA - EXPANSIÓN

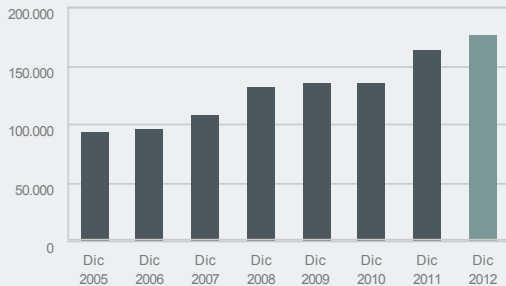
www.acafi.com

Diciembre 2012

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **53,5%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **16,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,3%**

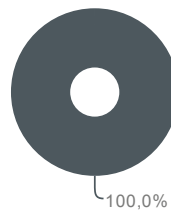
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



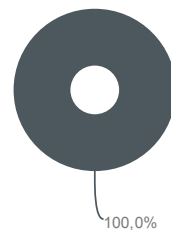
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Cimenta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

### 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	9,97%
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	2,76%
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	176.896,3	%
Disponible	31,6	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	3.325,3	1,9%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	173.470,5	98,1%
Títulos de Deuda	68,9	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	176.896,3	%
Pasivo de Corto Plazo	16.428	9,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	25.003,2	14,1%
Patrimonio	135.465,1	76,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

# FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS - RAÍCES

www.acafi.com

Diciembre 2012

## PENTA 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) 2 496 7200  
www.pentalasamericas.cl  
gerencia.afi@pentalasamericas.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 : 21/07/1992  
Próxima Renovación : 05/06/2042  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario Mixto  
  
Portfolio Manager : Roberto Frick del Villar  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -  
Fitch Ratings : Nivel 3  
Humphreys : -  
International Credit Rating : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 51.639

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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 e indirectamente, en bienes raíces para efectuar negocios inmobiliarios, entendiéndose por tal el referido a la compraventa, 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 SVS por norma de carácter general.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

### Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	0,5%	2,6%	3,3%	-6,8%	12,4%	9,3%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	2,1%	2,4%	4,5%			

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	275	1.353	1.707	-2.016	1.678
Utilidad realizada	MM\$	22	887	2.915	403	1.166
Utilidad no realizada	MM\$	1.919	2.119	-282	-1.253	1.380
Gastos a cargo fondo	MM\$	-1.870	1.049	-927	-1.017	-1.068
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	537	695	2	-149	200
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	137,7	600,8

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Rentas Raíces S.A.	21,9%
Inmobiliaria Punta Teatinos S.A.	16,1%
Inmobiliaria Las Brisas de Chicureo III S.A.	8,0%
Inmobiliaria Miraflores del Centro S.A.	3,5%
Inmobiliaria Fondo Raíces Calama S.A.	1,8%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

# FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS - RAÍCES

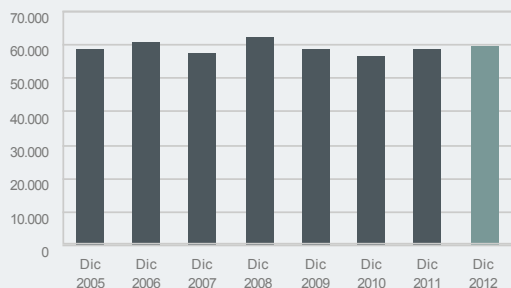
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **18,1%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **5,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,1%**

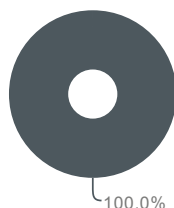
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



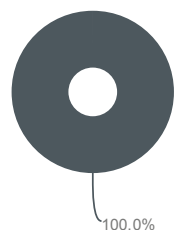
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## 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%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	8,19%
CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS VIDA S.A.	NAC	6,15%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,03%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	2,20%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	1,84%
RENTA NACIONAL CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,63%
CIA. DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	1,63%
BCI SEGUROS VIDA S.A.	NAC	0,72%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	59.813,7	%
Disponible	933,7	1,6%
Inversiones Inmobiliarias	30.700	51,3%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	28.180	47,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	59.813,7	%
Pasivo de Corto Plazo	104,4	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	8.070,5	13,5%
Patrimonio	51.638,8	86,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

# FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

www.acafi.com

Diciembre 2012

## 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) 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 : Eduardo Roubik  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2  
Fitch Ratings : Nivel 2  
Humphreys : -  
International Credit Rating : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 74.486

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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% < Rentabilidad ≤ 6,0%: 0%.  
Si 6% < Rentabilidad ≤ 8,0%: 11,9% (IVA incluido) sobre los beneficios netos percibidos.  
Si 8% < 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) (4)					
	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	7,2%	6,8%	7,4%	0,0%	11,4%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	7,1%	6,5%	9,7%		

Fuente: Santander Asset Management.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	6.459	4.894	3.017	1.631	1.280
Utilidad realizada	MM\$	1.452	1.406	394	1.513	1.457
Utilidad no realizada	MM\$	5.783	4.563	3.662	695	951
Gastos a cargo fondo	MM\$	-776	-1.075	-969	-729	-709
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-69	153	-419
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	13,6	0

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Santander Asset Management.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (5)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Plaza Araucano	22,6%
Edificio Isidora	21,6%
Mall San Bernardo	16,4%
Edificio Bucarest	10,1%
Terrero El Pilar	3,9%

Fuente: Santander Asset Management.

(1) Clasificación ACAFI.  
(2) Descontando instrumentos o títulos mobiliarios indicados en el artículo 6° inciso primero del Reglamento Interno, caja, bancos y utilidades devengada.  
(3) Antes de comisión variable, y que hagan obtener una rentabilidad real anual comprendida en este tramo.  
(4) Calculada en base TIR del fondo.  
(5) Sobre el total de Inversiones Inmobiliarias.



Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

# FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

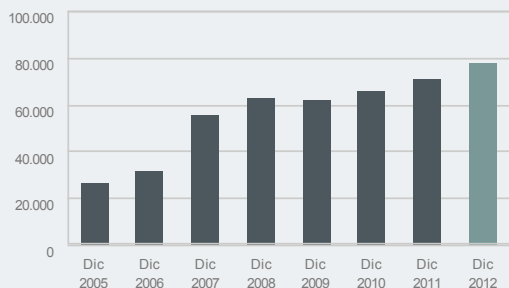
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **23,6%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **7,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,4%**

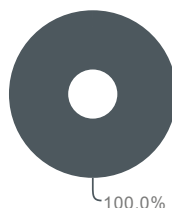
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



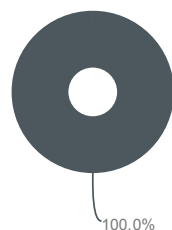
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Santander Asset Management.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	28,86%
AFP CUPRUM PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	18,81%
AFP CAPITAL 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 CIA. 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 FONDO DE PENSIÓN	NAC	0,89%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	77.972,5	%
Disponible	6.505,3	8,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	17.962,1	23,0%
Otros	53.505,1	68,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	77.972,5	%
Pasivo de Corto Plazo	3.486,1	4,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	74.486,4	95,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Santander Asset Management.

**TOESCA S.A.  
 ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 337 7900  
 www.moneda.cl  
 info@moneda.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFITOESCA  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 RUT SVS : 7001-7  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 04/04/1991  
 Fecha Término (2) : 22/06/2010  
 Tipo de Fondo (3) : Fondo Inmobiliario Mixto

Portfolio Manager : Michael Ellis  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 3  
 Fitch Ratings : -  
 Humphreys : Nivel 2  
 International Credit Rating : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 15.149

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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) (4)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-3,4%	14,9%	7,5%	-1,7%	13,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	6,0%	5,9%	9,8%		

Fuente: Moneda Asset Management.

		2012	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	-796	-376	2.357	336	2.541
Utilidad realizada	MM\$	23	921	882	1.166	2.249
Utilidad no realizada	MM\$	-790	-275	2.445	278	1.277
Gastos a cargo fondo	MM\$	-137	-1.022	-925	-1.028	-863
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	107	0	-44	-80	-121
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	35	82,5

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Costa de Monte Mar	48,3%
Hippocampus Viña	8,5%
Lonco Parque	5,2%
Antena	4,9%
Los Jardines	4,9%

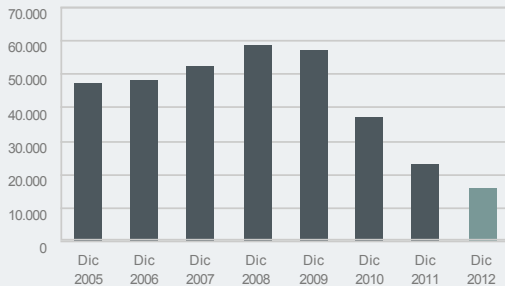
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) En liquidación.  
 (2) Fondo en Liquidación.  
 (3) Clasificación ACAFI.  
 (4) Calculada en base TIR del fondo.

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

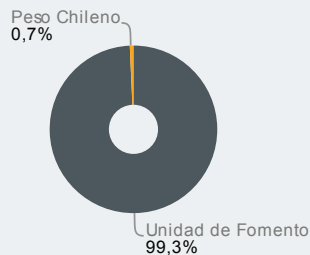


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : 4,8%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 1,4%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,3%

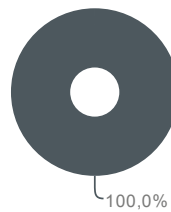
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



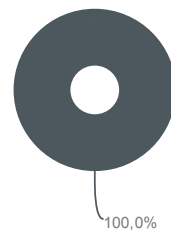
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Moneda Asset Management.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	19,29%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	14,30%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	6,78%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,41%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,14%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,87%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	5,57%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	4,55%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	3,56%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,49%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,16%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,14%

Fuente: Moneda Asset Management.

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

Total Activos	15.719,5	%
Disponible	375,7	2,4%
Inversiones Inmobiliarias	934,3	5,9%
Inversiones no Registradas	12.491,8	79,5%
Otros	1.917,7	12,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	15.719,5	%
Pasivo de Corto Plazo	32,8	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	538,1	3,4%
Patrimonio	15.148,6	96,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.





# FACT SHEETS

## FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

### FONDOS DE CAPITAL PRIVADO DE DESARROLLO

03

*Chiletech Fondo de Inversión* 168

**CHILETECH S.A.  
 ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 2 337-7900  
 www.moneda.cl  
 info@moneda.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa	: CFIRCHTECH
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7046-7
Bolsa Offshore	: -
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**

Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 5.721

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 del fondo Chiletech es obtener una alta valorización de los aportes en el largo plazo, mediante, entre otras posibilidades de inversión, 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 / Securities	Porcentaje Activos
Enlase	29,3%
Termocandelaria Power	13,7%
Bio Pappel SAB de CV	6,3%
Fepasa	3,8%
Nibsa	3,6%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MM\$)	: -
N° empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MM\$)	: -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS (2)**



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

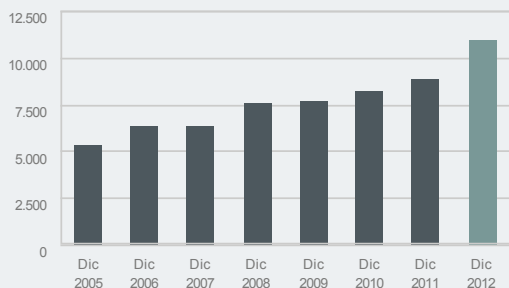
(1) Clasificación ACAFI.  
 (2) Porcentaje calculado sobre el total de la cartera de inversiones.

## ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: MM\$ 10.941,2

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

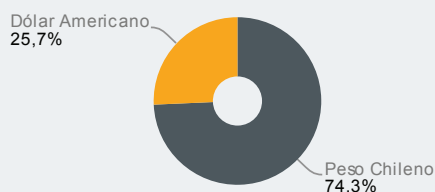


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **95,8%** de Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **4,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

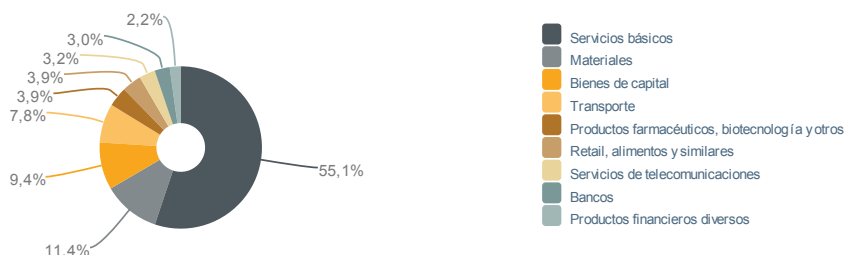
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (2)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	61,00%
FUNDACIÓN EMPRESARIAL COMUNIDAD EUROPEA CHILE	NAC	14,21%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	13,65%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	9,75%
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	NAC	0,84%
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	10.941,2	%
Disponible	942	8,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	834,1	7,6%
Otros	1.452,6	13,3%
Títulos de Deuda	1.364	12,5%
Títulos de Renta Variable	6.348,5	58,0%
Total Pasivos + Patrimonio	10.941,2	%
Pasivo de Corto Plazo	18,2	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	5.201,8	47,5%
Patrimonio	5.721,2	52,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Porcentaje calculado sobre el total de la cartera de inversiones.  
(2) Clasificación GICS.







# FACT SHEETS

## FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

### FONDOS DE CAPITAL PRIVADO BUYOUT

03

<i>Linzor Bice Private Equity II Fondo de Inversión</i>	172
<i>Celfin Private Equity Fondo de Inversión</i>	174
<i>Celfin Private Equity II Fondo de Inversión</i>	176
<i>Celfin Private Equity III Fondo de Inversión</i>	178
<i>Celfin Private Equity IV Fondo de Inversión</i>	180
<i>Celfin Private Equity-KKR Fondo de Inversión</i>	182
<i>Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I</i>	184
<i>Fondo de Inversión LarrainVial-BCP</i>	186

# Fact Sheet Capital Privado | Buyout

## LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2012

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

Dirección: Teatinos 280, piso 5  
Comuna: Santiago Centro  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 692 2706  
www.biceinversiones.cl  
jvalenzu@bice.cl

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFILBPE2-E  
Bloomberg :-  
ISIN :-  
RUT SVS : 7193-5  
Bolsa Offshore :-  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 20/07/2011  
Próxima Renovación : 06/08/2021  
Tipo de Fondo (1) : Fondos Capital Privado Buyout  
  
Portfolio Manager : Javier Valenzuela  
Benchmark :-

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 12

#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión mensual de hasta un máximo equivalente a un doceavo del 0,50% de (1) la suma de: (a) el capital enterado al Fondo por los Aportantes mediante la celebración de contratos de suscripción de Cuotas; más (b) los aportes comprometidos enterar mediante la celebración de contratos de promesa de suscripción de Cuotas, en los términos regulados por el Artículo 12 BIS del Reglamento de la Ley, (2) menos las disminuciones de capital pagadas a los Aportantes del Fondo, debiendo considerarse para estos efectos únicamente las cantidades correspondientes a devolución de aportes y por ende no la cantidad correspondiente a la utilidad implícita en dicha devolución.

### ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, ya sea directa o indirectamente, en uno o más fondos de inversión extranjeros de private equity administrados o asesorados por Linzor Partners L.P. y/o coinvertir con los Fondos Linzor en valores nacionales y extranjeros en los que los Fondos Linzor mantengan inversiones, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

El objetivo principal de inversión de los Fondos Linzor es la inversión en valores de compañías que tengan la mayoría de sus bienes o ingresos provenientes de negocios situados en América del Sur, México, Centroamérica o el Caribe.

### PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Linzor Capital	66,1%
Santa Fe	17,0%
Spyglass	16,7%
-	-
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

### TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
N° empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: MMUS\$ 11,9**

**ESTADÍSTICAS DEL FONDO**

**ACTIVOS ADMINISTRADOS**

(En millones de dólares de cada período)

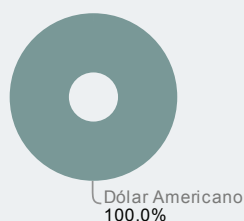


**PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA**

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **3,5%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **2,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

*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
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	33,33%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIÓN	NAC	33,33%
AFP CUPRUM S.A.	NAC	16,67%
AFP CAPITAL S.A.	NAC	16,66%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	11,9	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	4	33,6%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	7,9	66,3%
Total Pasivos + Patrimonio	11,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	11,9	99,8%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 2 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : CFICELPRIV  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7086-6  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 28/01/2004  
 Próxima Renovación : 30/12/2015  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Pedro Escobari  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : Nivel 4  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 20

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 / Securities	Porcentaje Activos
Celfin Private Equity Inc.	83,9%
Cuota Fondo Mutuo	5,4%
Inversiones Celfin Private Equity S.A.	1,7%
Inversiones Celfin Charrua S.A.	0,3%
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



**Fuente:** Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.

# Fact Sheet Capital Privado | Buyout

## CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

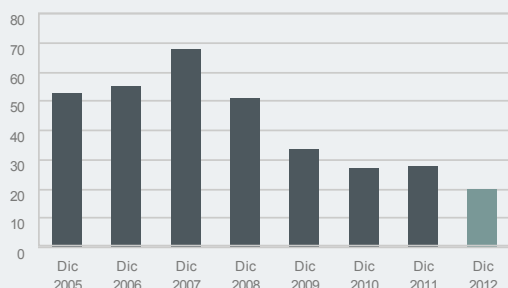
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 19,6

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

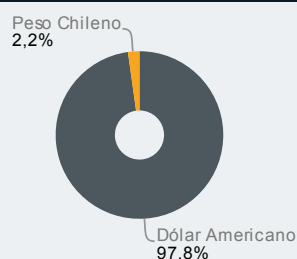


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 5,7%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 3,8%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Celfin Capital.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	18,17%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,00%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,68%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	13,22%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,17%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,94%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,23%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,18%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,76%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,27%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,60%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	0,60%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	19,6	%
Disponible	1,7	8,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	16,8	85,7%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	1,1	5,6%
Total Pasivos + Patrimonio	19,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	19,6	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 2 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : CFICPE2  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7104-8  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 20/12/2006  
 Próxima Renovación (1) : 20/12/2016  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Pedro Escobari  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 148

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 0,238% 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 / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones Capital III S.A.	30,4%
Inversiones Capital II S.A.	26,9%
Inversiones Capital IV S.A.	24,5%
Capital I Inc.	14,4%
Inversiones Capital I S.A.	3,8%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



**Fuente:** Celfin Capital.

(1) Renovable por periodos de un año.  
 (2) Clasificación ACAFI.

# Fact Sheet Capital Privado | Buyout

## CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

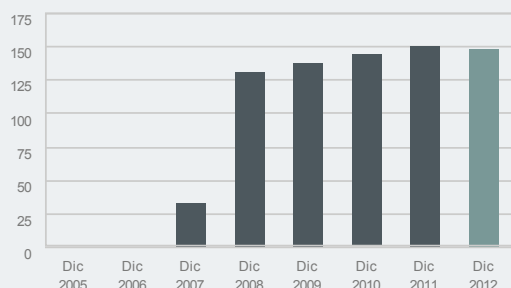
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 147,7

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

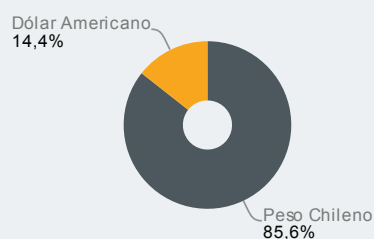
» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **42,7%**  
Buyout

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **29,0%**

» Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,3%**

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



*Fuente: Celfin Capital.*

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	19,05%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	14,52%
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	11,38%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,70%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,16%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,62%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,09%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,82%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,40%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,73%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,40%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	147,7	%
Disponible	0,1	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	147,6	99,9%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	147,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	147,7	100,0%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 2 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : CFICPE3  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7163-3  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 15/06/2009  
 Próxima Renovación : 20/12/2016  
 Tipo de Fondo <sup>(1)</sup> : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Pedro Escobari  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : Nivel 3  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 14

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 0,238% anual (IVA incluido) de USD 14.000.000.  
 Variable: No tiene.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

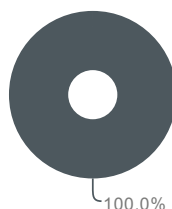
Celfin Private Equity III está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de co-inversiones con el fondo Southern Cross Latin America Private Equity III.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones RV S.A.	96,7%
Cuota Fondo Mutuo	3,2%
-	-
-	-
-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.*

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

<sup>(1)</sup> Clasificación ACAFI.



# Fact Sheet Capital Privado | Buyout

## CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

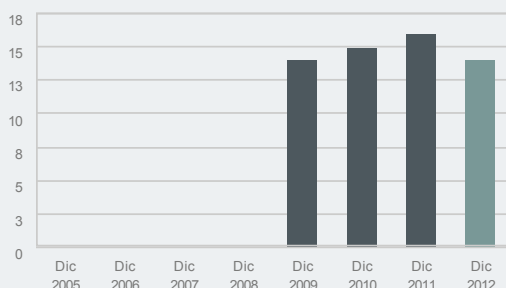
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 13,5

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

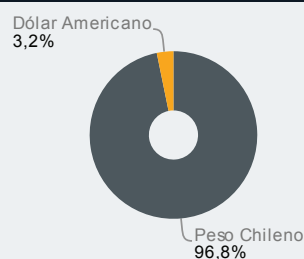


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **3,9%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **2,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

*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 A	NAC	30,58%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	25,06%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	18,35%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,23%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,52%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,59%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,67%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	13,5	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	13,1	97,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,4	2,9%
Total Pasivos + Patrimonio	13,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	13,6	99,9%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 2 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : CFICPE4  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7181-1  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 12/10/2010  
 Próxima Renovación (1) : 06/04/2020  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Pedro Escobari  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : Nivel 4  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 8

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 sustentables, 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 / Securities	Porcentaje Activos
Celfin Private Equity IV Inc.	89,4%
Cuota Fondo Mutuo	8,7%
-	-
-	-
-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.*

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



*Fuente: Celfin Capital.*

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.

# Fact Sheet Capital Privado | Buyout

## CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

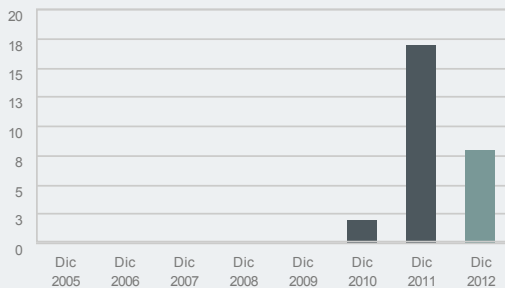
Diciembre 2012

### ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: MMUS\$ 7,6

#### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

##### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

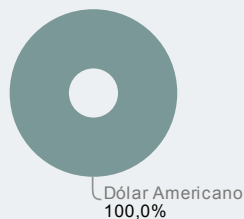


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **2,2%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

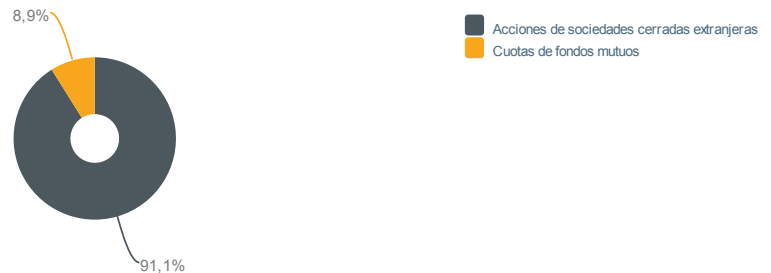
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

#### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Celfin Capital.

#### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

#### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,98%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,31%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,28%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,93%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	8,93%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,15%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,65%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	5,37%
BICE VIDA CIA. DE SEGUROS S.A.	NAC	5,36%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	4,69%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,46%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	7,6	%
Disponible	0,1	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	6,8	89,4%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,7	9,2%
Total Pasivos + Patrimonio	7,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7,6	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 2 490 5000  
 www.celfin.com  
 contacto@celfin.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : CFPEKKR-E  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7179-K  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 09/06/2010  
 Próxima Renovación (1) : 21/01/2033  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Pedro Escobari  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : Nivel 4  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 47

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 0,429087% anual (IVA incluido) Sobre Aportes + Promesas - Disminuciones de capital.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

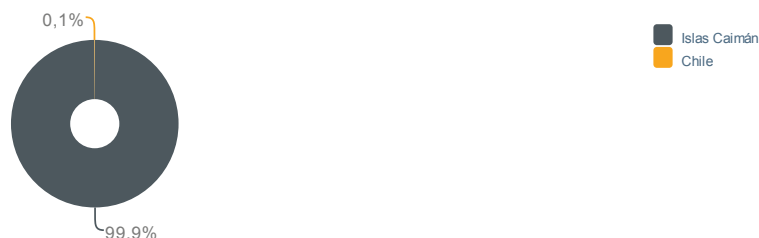
El fondo de inversión Celfin Private Equity KKR busca otorgar a sus aportantes una atractiva rentabilidad ajustada por riesgo y múltiplos de capital a través de oportunidades en negocios líderes de grandes mercados principalmente en Norteamérica. El fondo invierte a través del KKR S.A. Master Fund (MF), Fondo que co invierte con el Fondo de Private Equity KKR 2006 e invertirá capital en el siguiente fondo KKR North America Fund XI. (\*)

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
KKR S.A. Investors Master Fund L.P.	93,5%
Scoti Clipper B	0,1%
-	-
-	-
-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.*

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



*Fuente: Celfin Capital.*

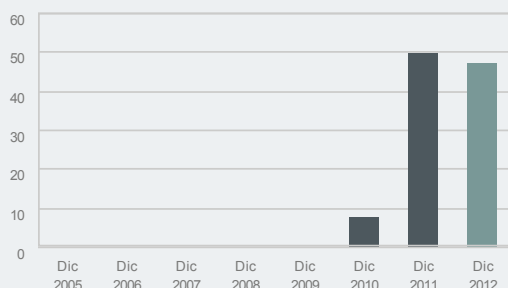
(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 46,6

**ESTADÍSTICAS DEL FONDO**

**ACTIVOS ADMINISTRADOS**

(En millones de dólares de cada período)

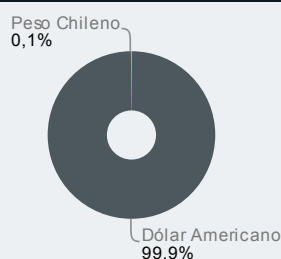


**PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA**

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **13,5%** Buyout
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **9,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

*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	NAC	13,89%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	12,02%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,85%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,49%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,10%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,85%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,61%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,53%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,12%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,68%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,47%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	46,6	%
Disponible	3	6,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	43,6	93,6%
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>		
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	46,6	99,9%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

**IM TRUST S.A.  
 ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Apoquindo 3721, piso 9  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 2 450 1600  
 www.imtrust.cl  
 cimtrust@imtrust.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIEQTPG  
 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: MM€\$ 30**

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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**

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero de capital privado ("private equity") denominado "Partners Group Direct Investments 2009, L.P. (en adelante "PG 2009"), ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero.

PG 2009 tiene como objeto invertir en proyectos de capital privado utilizando una combinación de capital y deuda para la adquisición de compañías privadas en diversas regiones y sectores productivos a nivel global.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Partners Group Direct Investments 2009, L.P.	99,3%
DWS Institutional Money Plus Acc. IC.	0,7%
-	-
-	-

**Fuente:** IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MM€\$) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MM€\$) : -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

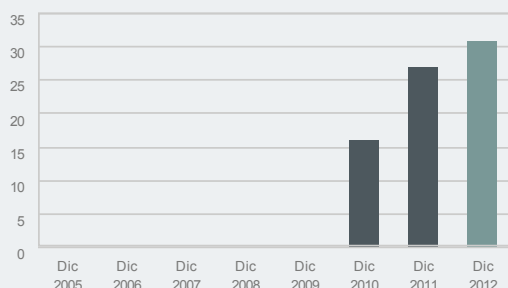
(1) Clasificación ACAFI.

## ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: MM€\$ 31,3

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **11,9%**  
Buyout
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **8,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

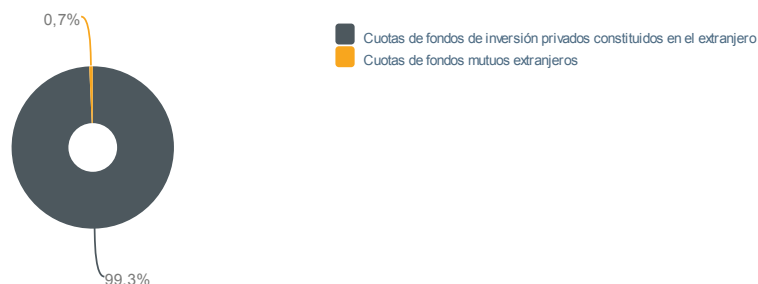
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	16,74%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	15,80%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	9,14%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	7,99%
AFP CUPRUM S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	7,05%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	6,77%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	6,77%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	6,42%
AFP CUPRUM S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	4,98%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	4,43%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	3,53%
AFP CUPRUM S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	3,47%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	31,3	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	31,3	100,0%
Total Pasivos + Patrimonio	31,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0,8	2,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	30,4	97,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## 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) 2 339 8500  
www.larrainvial.com  
imontane@larrainvial.com

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILVBCP-E  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7174-9  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 15/02/2011  
Próxima Renovación : 30/09/2023  
Tipo de Fondo (1) : Fondo Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Blackstone  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 4  
Fitch Ratings : -  
ICR : Nivel 4  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 52

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 0,0357% anual sobre los montos efectivamente invertidos por el Fondo en Blackstone o coinvertidos con éste, ya sea en forma directa o indirecta. Para tales efectos, se considerarán como montos efectivamente invertidos por el Fondo, aquellos montos invertidos a la fecha del cálculo de la comisión.  
Esta comisión incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado "Blackstone Capital Partners VI L.P.", y/o en cualquier otro fondo administrado o asesorado por Blackstone Management Associates VI L.L.C. ("General Partner") o, directa o indirectamente, administrado o asesorado por "The Blackstone Group L.P.", o quien lo suceda o reemplace, ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero. Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir con Blackstone en proyectos que este último gestione o desarrolle, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en las sociedades ya existentes (2).

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

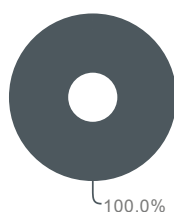
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Blackstone Capital Partner VI L.P.	72,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
N° empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Estados Unidos

Fuente: LarrainVial Activos S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Para los efectos de lo dispuesto en el reglamento interno, "Blackstone Capital Partners VI L.P.", o cualquier otro fondo administrado o asesorado, directa o indirectamente por "The Blackstone Group L.P.", serán denominados conjuntamente como "Blackstone".

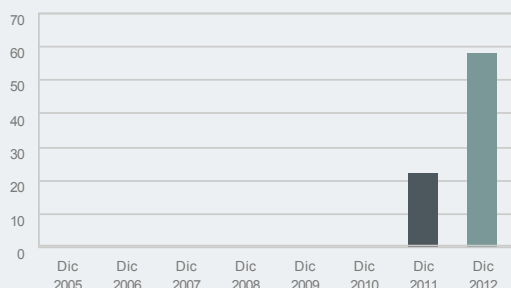


## ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: MMUS\$ 57,7

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

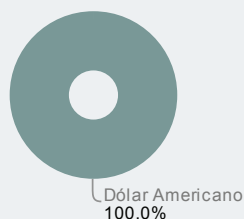
» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **16,7%**  
Buyout

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **11,4%**

» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

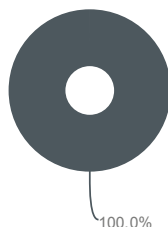
### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Otros instrumentos de capitalización



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	11,11%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	10,95%
CIA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	8,89%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,48%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,93%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,91%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,02%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,78%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,25%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,96%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	4,85%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,32%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	57,7	%
Disponible	1	1,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	56,7	98,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	57,7	%
Pasivo de Corto Plazo	5,9	10,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	51,8	89,8%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*





# FACT SHEETS

## FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

### FONDOS DE CAPITAL PRIVADO MIXTO

03

*Fondo de Inversión Nevasa HMC CIP VI* 190

**NEVASA HMC S.A.  
 ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Rosario Norte 555, piso 15  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (562) 2 411 9800  
 www.nevasa.cl  
 ealdunce@nevasa.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFINH CIP-E  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7244-3  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 26/07/2012  
 Próxima Renovación : 26/05/2025  
 Tipo de Fondo (1) : Fondos Capital Privado Mixto  
 Portfolio Manager : Nevasa HMC S.A. AGF  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4 (N)  
 Fitch Ratings :-  
 ICR : Nivel 4 (n)  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 35

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

0,1785%

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Invertir en Collier International Partners VI, L.P., cuyas acciones no han sido registradas como valor de oferta pública en el extranjero. A su vez, el objetivo de inversión de esta emisora extranjera es invertir principalmente en fondos de capital privado adquiridos en mercados secundarios a nivel global.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

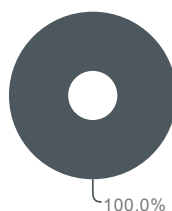
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Collier International Partners VI, L.P	98,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



■ Estados Unidos

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Mixto

## FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC CIP VI

www.acafi.com

Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 34,8

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **100,0%** de Mixto

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **6,8%**

» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

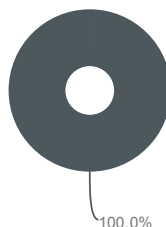
### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Transporte



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,19%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	11,52%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,11%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,88%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,05%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,79%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,95%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,58%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,76%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,53%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. C DE B	NAC	4,12%
CIÁ.DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	1,65%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	34,8	%
Disponible	0,5	1,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	34,3	98,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	34,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	34,7	99,9%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*





# FACT SHEETS

## FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

### FONDO DE FONDOS

03

*Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners* 194  
*Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Secondaries I* 196  
*Fondo de Inversión Nevasa HMC PNTN* 198

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos

## FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS

www.acafi.com

Diciembre 2012

### 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) 2 364 4600  
www.cgcompass.com  
contacto@cgcompass.com

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFICGPEP-E  
Bloomberg :-  
ISIN :-  
RUT SVS : 7202-8  
Bolsa Offshore :-  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 06/01/2011  
Próxima Renovación : 11/11/2024  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager :-  
Benchmark :-

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate :-  
Fitch Ratings :-  
ICR :-  
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 66

#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: 0,0595% anual (IVA incluido) del valor de los aportes comprometidos al fondo.  
Variable: No tiene.

### ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

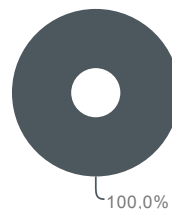
El fondo de inversión Compass Private Equity Partners, invierte sus recursos en acciones de la Sociedad Lexington Capital Partners VII, LP ("Sociedad Inversión Final"), directa o indirectamente a través de suscripción de acciones de la sociedad constituida en las Islas Caimán denominada LCP VII (OFFSHORE) LP ("Sociedad Inversión Intermedia"), cuyo único objeto es invertir en la Sociedad Inversión Final.

### PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Lexington Capital Partners VII LP	94,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos

# FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS

www.acafi.com

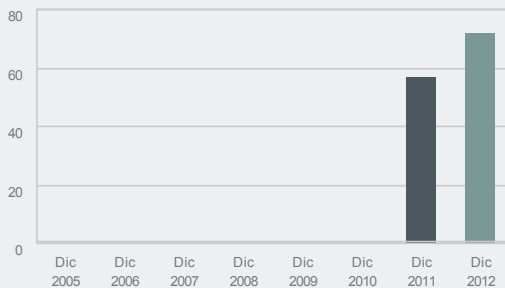
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 71,6

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

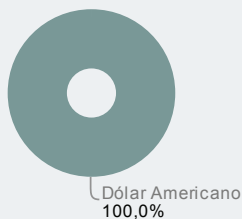


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **74,4%**  
Fondo de Fondos
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **14,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

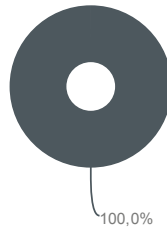
## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Acción no registrada extranjera



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,27%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,34%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	7,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,78%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,38%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	6,22%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	5,49%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	5,05%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,85%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,04%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,90%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	71,6	%
Disponible	3,6	5,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	68	94,9%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	71,6	%
Pasivo de Corto Plazo	5,5	7,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	66,1	92,3%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

# Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos

## FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I

www.acafi.com

Diciembre 2012

### IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Apoquindo 3721, piso 9  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56-2) 2 450 1600  
www.imtrust.cl  
cimtrust@imtrust.cl

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIIMTPES  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7216-8  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 31/05/2012  
Próxima Renovación : 31/05/2023 (1)  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : -  
Benchmark : -

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -  
Fitch Ratings : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 15

#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión mensual de un doceavo de 0,0595% sobre: la suma entre 1) el monto pendiente por suscribir y pagar de los contratos de promesa de suscripción de cuotas; y 2) el valor promedio diario que el patrimonio del Fondo haya tenido durante el mes calculado en la forma señalada en los artículos 27° y 28° Decreto Supremo de Hacienda N° 864 de 1989.

No obstante lo anterior, la administradora percibirá como mínimo y en todo evento un monto de 59.500 dólares anuales.

### ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero de capital privado ("private equity") denominado Partners Group Secondary 2011 (USD), L.P. (en adelante "PG 2011"), ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero.

Partners Group Secondary 2011 (USD), L.P. es un fondo creado por Partners Group AG (en adelante "Partners Group") para invertir en empresas privadas a través de cuotas de fondos de capital privado adquiridas en el mercado secundario.

### PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Partners Group Secondaries 2011 (USD) L.P.	74,7%
Cuota Fondo Mutuo	17,8%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
N° empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Prorrogable por periodos de un año.  
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos

# FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I

www.acafi.com

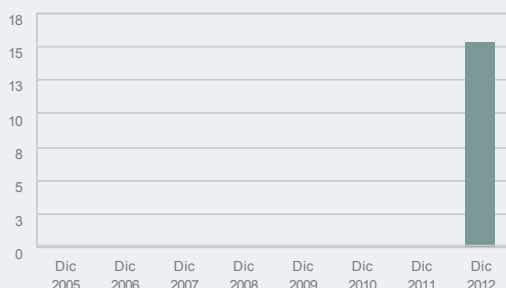
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 15,5

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **16,0%**  
Fondo de Fondos
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

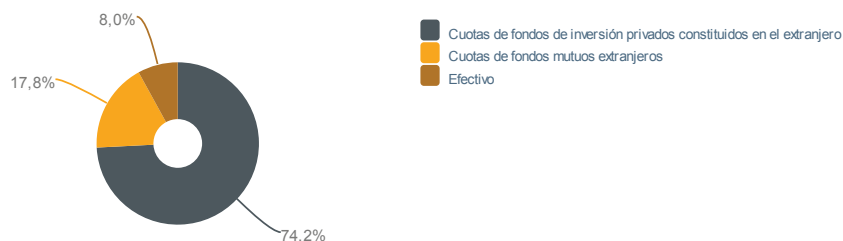
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



**Fuente:** IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	19,40%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	16,18%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	14,93%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	11,19%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	11,19%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	8,91%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	7,75%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	7,46%
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,99%
-	-	-
-	-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	15,5	%
Disponible	1,2	7,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	14,3	92,3%
Total Pasivos + Patrimonio	15,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15,4	99,9%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos  
**FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC PNTN**

www.acafi.com

Diciembre 2012

**NEVASA HMC S.A.  
 ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Rosario Norte 555, piso 15  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 411 9800  
 www.nevasa.cl  
 ealdunce@nevasa.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFINHPTN-E  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7228-1  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 18/07/2012  
 Próxima Renovación : 09/11/2031  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Nevasa HMC S.A. AGF  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4 (N)  
 Fitch Ratings :-  
 ICR : Nivel 4 (n)  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 9

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

0,1511%

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Invertir en (i) Pantheon Asia Fund VI, L.P., (ii) Pantheon USA Fund IX, L.P. y (iii) Pantheon Europe Fund VII, L.P., acciones de cuyas entidades emisoras extranjeras no han sido registradas como valor de oferta pública en el extranjero. A su vez, el objetivo de inversión de estas emisoras extranjeras es invertir principalmente en fondos de capital privado colocados en mercados primarios, los cuales tienen como finalidad invertir principalmente en regiones de Asia, Estados Unidos y Europa.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

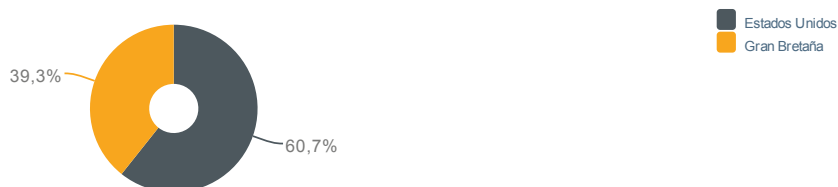
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Pantheon Asia Fund VI, L.P.	39,5%
Pantheon Europe Fund VII, L.P.	38,6%
Pantheon USA-IX, L.P.	20,2%
-	-
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

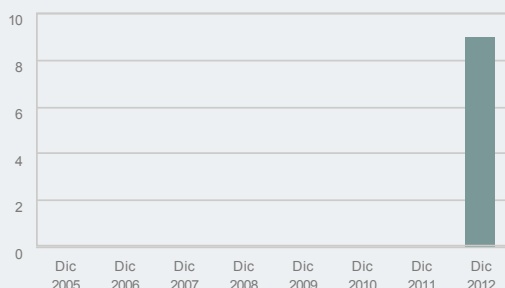
(1) Clasificación ACAFI.

## ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: MMUS\$ 9,2

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

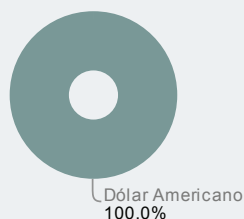


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Fondo de Fondos : **9,5%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

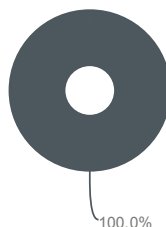
### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,80%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,61%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	11,36%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,23%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,10%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,52%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,52%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,19%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,68%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,27%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	1,70%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	9,2	%
Disponible	0,2	2,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	9	97,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	9,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9,1	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.





# FACT SHEETS

## OTROS FONDOS

### FONDOS DE INFRAESTRUCTURA

04

<i>Fondo de Inversión Prime-Infraestructura</i>	202
<i>Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II</i>	204
<i>Fondo Inv. de Desarrollo de Empresas Las Américas-Emergente</i>	206
<i>Fondo de Inversión Público Infraestructura Global</i>	208

**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) 2 378 8188  
 www.cmbprime.cl  
 contactos@cmbprime.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIPRMINF  
 Bloomberg : -  
 ISIN : CL0000001058  
 RUT SVS : 7075-0  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 27/08/2003  
 Próxima Renovación : 27/08/2017  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Infraestructura

Portfolio Manager : Juan Eduardo Vargas  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 44.842

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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**

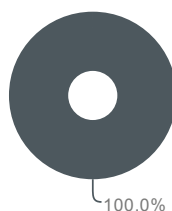
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones Aeroportuarias Atacama	20,5%
Inversiones Puerto Coronel S.A.	11,9%
Soc. Concesionaria Conexión Las Rejas S.A.	10,8%
Camino Nogales Puchuncaví S.A.	8,8%
Títulos de Deuda	8,5%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : 13  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 3.689  
 N° empleados promedio : 7  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



■ Chile

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.



# Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

## FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA

www.acafi.com

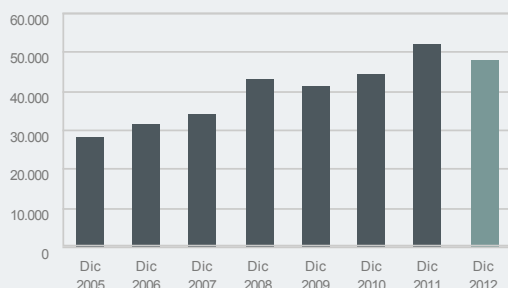
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MM\$ 47.961,8

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

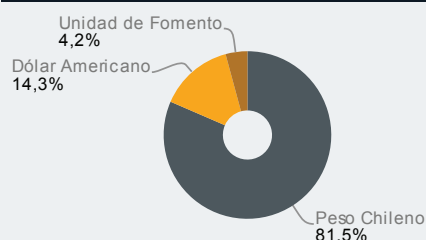


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **23,3%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **10,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,9%**

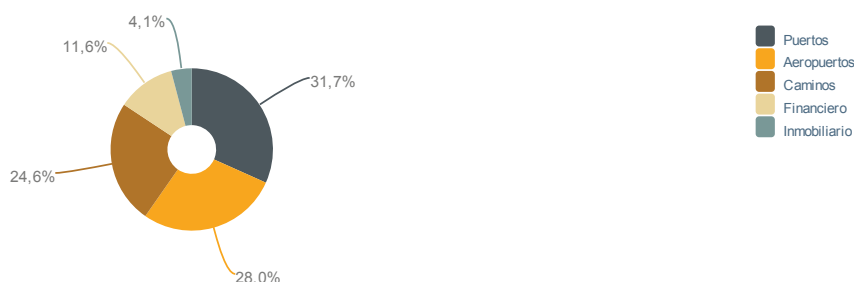
*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión S.A.*

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



*Fuente: CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión S.A.*

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	15,03%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	13,60%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	12,60%
AFP CAPITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	7,90%
BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	7,50%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	7,00%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	6,65%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	4,43%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	4,38%
AFP CAPITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	3,75%
AFP CAPITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	3,58%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES D	NAC	3,46%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	47.961,8	%
Disponible	1,3	0,0%
Inversiones Inmobiliarias (*)	10.625,2	22,1%
Inversiones no Registradas	27.518,7	57,4%
Otros	5.745,2	12,0%
Títulos de Deuda	4.071,4	8,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	47.961,8	%
Pasivo de Corto Plazo	3.119,4	6,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	44.842,4	93,5%

(\*) Inversiones inmobiliarias y concesiones.

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

**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) 2 378 8188  
 www.cmbprime.cl  
 contactos@cmbprime.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIPRMINF2  
 Bloomberg : -  
 ISIN : CL0001521070  
 RUT SVS : 7160-9  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 15/04/2010  
 Próxima Renovación : 15/04/2025  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Infraestructura

Portfolio Manager : Juan Eduardo Vargas  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : -  
 Fitch Ratings : Nivel 4  
 ICR : Nivel 4  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 42.191

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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**

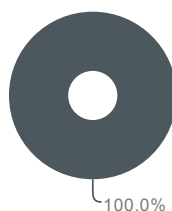
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Títulos de Deuda	52,6%
Sociedad Concesionaria La Fruta S.A.	31,4%
Inversiones Aeroportuarias Araucanía S.A.	16,0%
-	-
-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : 3  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 14,173  
 N° empleados promedio : 7  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



■ Chile

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

## FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II

www.acafi.com

Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MM\$ 42.518,3

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **20,7%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **9,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

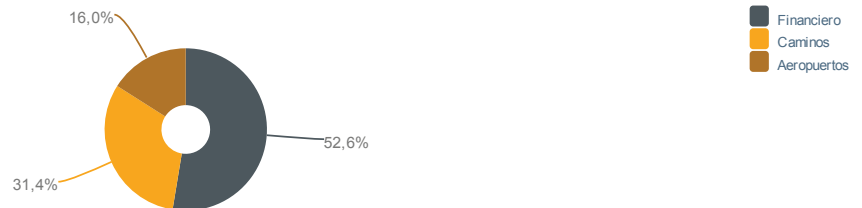
*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



*Fuente: CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión S.A.*

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	17,34%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	13,31%
AFP CUPRUM S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	12,10%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	11,00%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	10,50%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	6,81%
AFP CUPRUM S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	5,38%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	5,38%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	5,00%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,34%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	4,00%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,50%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	42.518,3	%
Disponible	1	0,0%
Inversiones Inmobiliarias (*)	13.360	31,4%
Inversiones no Registradas	6.783,7	16,0%
Otros	0,5	0,0%
Títulos de Deuda	22.373,1	52,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	42.518,3	%
Pasivo de Corto Plazo	327,1	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	42.191,2	99,2%

(\*) Inversiones inmobiliarias y concesiones.

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

## FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS - EMERGENTE

www.acafi.com

Diciembre 2012

PENTA 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) 2 496 7200  
www.pentalasamericas.cl  
gerencia.afi@pentalasamericas.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIREMERGE  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7008-4  
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 : Cristóbal Rodríguez Ugarte  
Benchmark : -

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 55.009

## COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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.

## Rentabilidad (Real en unidades de fomento)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	19,0%	4,8%	8,9%	9,6%	7,6%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	10,0%	10,9%	5,6%		

Fuente: Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
I-2000	32,4%
Soc. Valle del Desierto	15,4%
Interportuaria	12,2%
Ruta de los Ríos	10,5%
Treco	5,0%
Camino Madera	3,0%
Brisaguas	0,4%
Austral	-
-	-
-	-

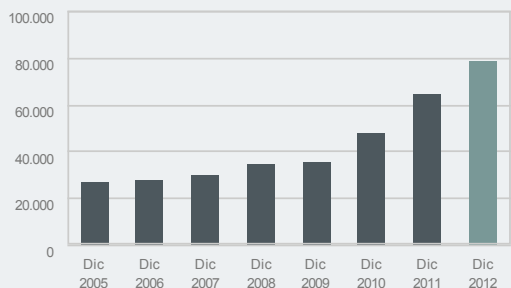
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

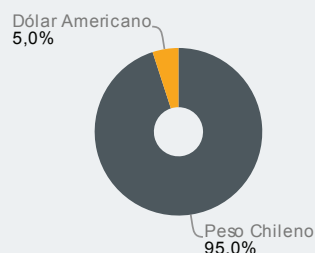
## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## 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 SA 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%
ALEGRÍA QUEVEDO HÉCTOR	NAC	0,02%
LA INTERAMERICANA CÍA. DE SEG. DE VIDA S.A.	NAC	0,01%
EMPRESAS PENTA S.A.	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	78.617,3	%
Disponible	10.097,5	12,8%
Inversiones Inmobiliarias	57.767,6	73,5%
Inversiones no Registradas	4.230,2	5,4%
Otros	6.522	8,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	78.617,2	%
Pasivo de Corto Plazo	6.000,8	7,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	17.607,1	22,4%
Patrimonio	55.009,3	70,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**PENTA 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) 2 496 7200  
www.pentalasamericas.cl  
gerencia.afi@pentalasamericas.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFINGBL  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : 7221-4  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 05/09/2011  
Próxima Renovación : 19/07/2030  
Tipo de Fondo (1) : Fondos de Infraestructura

Portfolio Manager : Cristóbal Rodríguez Ugarte  
Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
Fitch Ratings : Nivel 4  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 36.485

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: Ascenderá, 1,547% anual (IVA incluido), sobre activos del giro.  
Variable: 23,8% (IVA incluido), de la diferencia entre reparto y aportes todos actualizados a una tasa de actualización de 7,5% anual.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Inversiones en proyectos relacionados con la provisión o gestión de infraestructura vial, urbana, suburbana, rural, aeroportuaria, portuaria, eléctrica, energética en sus diversas modalidades, penitenciaria, médica, hospitalaria, de telecomunicaciones y sanitaria, incluyendo la inversión en sociedades, entidades o empresas que presten servicios asociados con la provisión o gestión de las áreas antes descritas. Estas inversiones se localizarán tanto en Chile, como en el extranjero, estos últimos con un máximo de 40% del Fondo.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

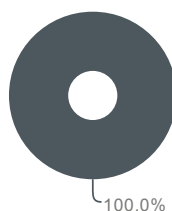
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones Infraestructura Dos S.A.	44,0%
Infraestructura Interportuaria Central S.A.	26,1%
Sociedad Concesionaria Ruta del Canal S.A.	20,0%
-	-
-	-

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : 3 (están en pleno periodo de inversión)  
Monto promedio de inversión (MM\$) : MM\$ 12.185  
N° empleados promedio : 8  
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



■ Chile

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

## FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL

www.acafi.com

Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MM\$ 36.556,5

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **17,8%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **7,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,7%**

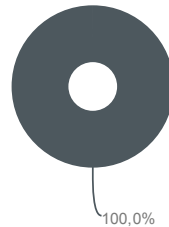
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Autopistas

**Fuente:** Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	32,97%
COMPAÑIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	16,41%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	5,94%
BICE VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	NAC	5,82%
COSTA VERDE PORTFOLIO S.A.	NAC	5,67%
GI DESARROLLO LIMITADA	NAC	5,14%
INVERSIONES SANTA CECILIA LTDA.	NAC	4,48%
INVERSIONES CAUHAUE LIMITADA	NAC	3,42%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO LINC	NAC	2,87%
INVERSIONES PITAMA LIMITADA	NAC	2,28%
INVERSIONES ORONTES S.A.	NAC	2,28%
INVERSIONES SH SEIS LIMITADA	NAC	2,27%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	36.556,5	%
Disponible	1.393,4	3,8%
Inversiones Inmobiliarias	32.960,6	90,2%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	2.202,5	6,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	36.556,6	%
Pasivo de Corto Plazo	71,2	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	36.485,4	99,8%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.







# FACT SHEETS

## OTROS FONDOS

### FONDO DE FONDOS

04

*Global Optimization Fondo de Inversión* 212  
*Fondo de Inversión LarrainVial Harbourvest Ex-US* 214  
*Fondo de Inversión LarrainVial Harbourvest-US* 216

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

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

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : CFIIGLOBAL  
Bloomberg : CELFGOD CI  
ISIN : -  
RUT SVS : 7039-4  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 28/04/1997  
Próxima Renovación (1) : 30/06/2013  
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Pedro Escobari  
Benchmark : MSCI All Country World  
Daily Total Return Net  
USD Index Free

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

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

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 447

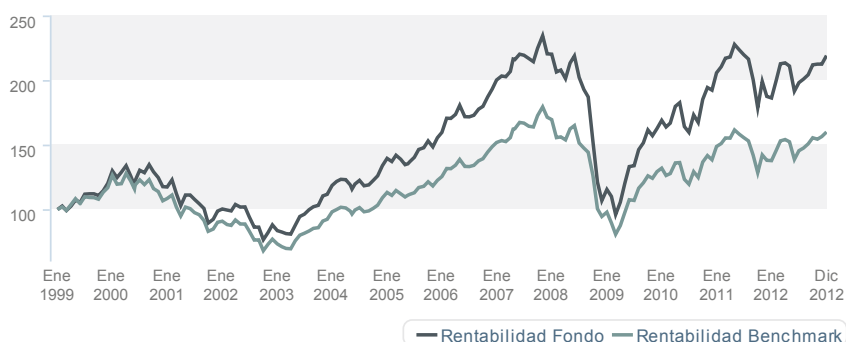
**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012 (3)**

Fija: 0,538% Anual (IVA incluido) sobre valor promedio del patrimonio de fondo.  
Variable: 17,14% Anual (IVA incluido) de la rentabilidad del Fondo, en dólares de los Estados Unidos de América, que exceda a la rentabilidad obtenida por el Benchmark.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Global Optimization es un Fondo de Inversión constituido en Chile. El Fondo tiene por objetivo superar la rentabilidad del MSCI All Country World Index invirtiendo en una cartera de fondos cerrados, listados en NYSE, LSE o TSE, altamente correlacionada con el Benchmark y con alto potencial de apreciación. El Fondo también puede invertir en fondos mutuos, acciones e índices accionarios.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

**Rentabilidad (Nominal en dólares)**

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	17,6%	-9,5%	21,7%	46,4%	-47,6%
Rentabilidad Benchmark	16,1%	-7,3%	12,7%	34,6%	-42,2%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	9,0%		-0,1%		5,2%
Rentabilidad Benchmark	6,6%		-1,2%		3,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Adams Express Company	6,3%
Royce Value Trust	5,6%
General American Investors	5,0%
Tri-Continental Corporation	5,0%
Petroleum & Resources Corp	4,0%
Fidelity European Values PLC	3,4%
Central Securities Corp	3,0%
Caledonia Investments PLC	2,9%
Scottish Mortgage Inv. TR PLC	2,8%
Gabelli Dividend & Income Trust	2,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) La remuneración se compone del total de las comisiones pagadas tanto a Celfin Capital S.A. Administradora General de Fondos como al Sub-Advisor, Gramercy Investment.

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos  
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

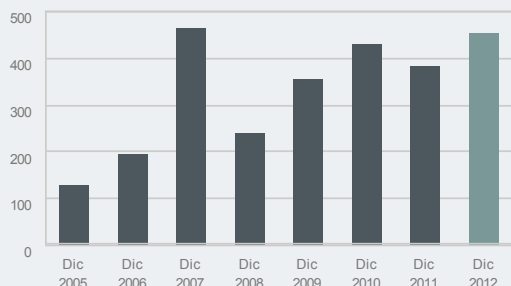
www.acafi.com

Diciembre 2012

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

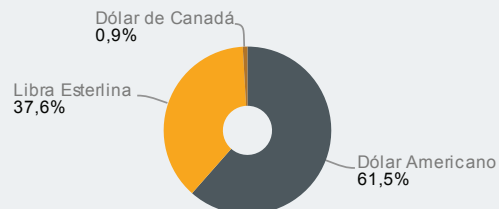


### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos - Fondo de Fondos : **96,3%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **46,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **4,0%**

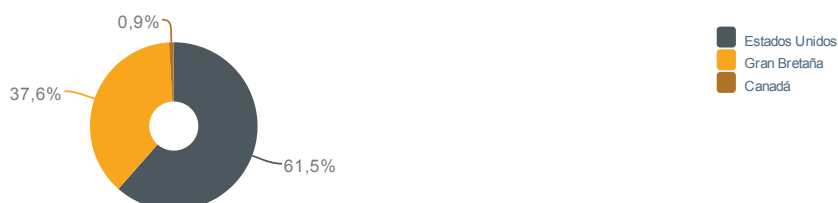
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

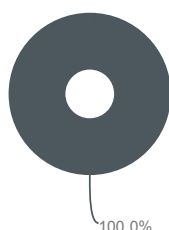
## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión extranjeros



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	15,86%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,48%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,22%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,01%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,99%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,53%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,76%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,47%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	4,25%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	3,08%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,31%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	1,99%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	453,6	%
Disponible	0,5	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	6	1,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	447,1	98,6%
Total Pasivos + Patrimonio	453,5	%
Pasivo de Corto Plazo	6,9	1,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	446,6	98,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**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) 2 339 8500  
 www.larrainvial.com  
 imontane@larrainvial.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFILVHVI-E  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7196-K  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Euro

Fecha Inicio de Operaciones : 28/07/2011  
 Próxima Renovación (1) : 07/10/2026  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Harbourvest  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
 Fitch Ratings :-  
 ICR : Nivel 4  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 7**

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija de hasta un 0,0357% anual sobre el patrimonio del Fondo, calculado en la forma señalada en los artículos 27 y 28 D.S. N° 864 de 1990. Esta comisión incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

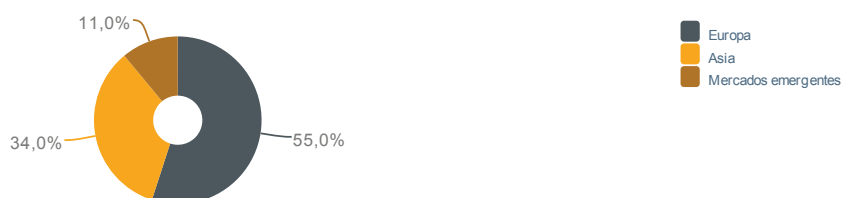
Invertir en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado "HarbourVest International Private Equity Partners VI – Partnership Fund L.P." (en adelante "Private Equity Partners VI"), administrado por HarbourVest Partners LLC (el "HarbourVest"), o quien lo suceda o reemplace, ya sea directamente o indirectamente a través de los instrumentos que se indican más adelante o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero. Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir con Private Equity Partners VI en proyectos que este último gestione o desarrolle, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en las sociedades ya existentes.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Hipep VI-Cayman Partnership Fund L.P.	70,7%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



Fuente: LarrainVial Activos S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Prorrogable sucesivamente por periodos de 2 años cada uno.  
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos

# FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US

www.acafi.com

Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MM€\$ 7,4

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)



### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos - Fondo de : **2,1%**
- Fondos : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

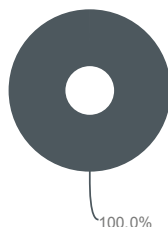
**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

## DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



**Fuente:** LarrainVial Activos S.A. Administradora General de Fondos.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,27%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	13,70%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	9,79%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	9,30%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	8,16%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,16%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO TIPO A	NAC	7,99%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	7,34%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO TIPO B	NAC	5,22%
CIÁ. DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,59%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,26%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO TIPO D	NAC	1,79%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	7,4	%
Disponible	0,6	8,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	6,8	91,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	7,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7,4	99,8%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

**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) 2 339 8500  
 www.larrainvial.com  
 imontane@larrainvial.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFILVHVU-E  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7197-8  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 28/07/2011  
 Próxima Renovación (1) : 07/10/2026  
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Harbourvest  
 Benchmark :-

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Feller Rate : Nivel 4  
 Fitch Ratings :-  
 ICR : Nivel 4  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 7**

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija de hasta un 0,0357% anual sobre el patrimonio del Fondo, calculado en la forma señalada en los artículos 27 y 28 D.S. N° 864 de 1990. Esta comisión incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Invertir en fondos de inversión extranjeros de private equity, ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero, con las siguientes características:

"HarbourVest Partners IX-Buyout Fund L.P."

"HarbourVest Partners IX-Venture L.P."

"HarbourVest Partners IX-Credit Opportunities L.P."

"Dover Street VII L.P."

Estos fondos se denominan Harbourvest Partners IX.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Harbourvest Partners IX-Cayman Buyout Fund L.P.	24,2%
Harbourvest Partners IX-Cayman Venture Fund L.P.	11,2%
Harbourvest Partners IX-Cayman Credit Opportunities Fund L.P.	5,8%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable sucesivamente por periodos de 2 años cada uno.  
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos

## FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US

www.acafi.com

Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 7,5

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

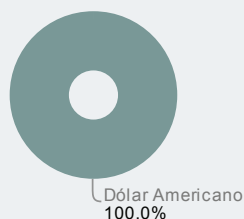


#### PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos - Fondo de : **1,6%**
- Fondos
- » Participación Categoría Otros Fondos : **0,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

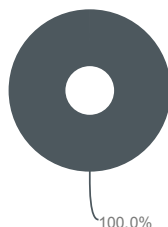
### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

### DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas fondo Harbourvest Partners IX



**Fuente:** LarrainVial Activos S.A. Administradora General de Fondos.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,27%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	15,01%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	9,34%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	9,24%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,15%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	8,08%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	7,94%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	7,38%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	5,28%
CIÁ. DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,46%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN D	NAC	2,66%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN D	NAC	1,72%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

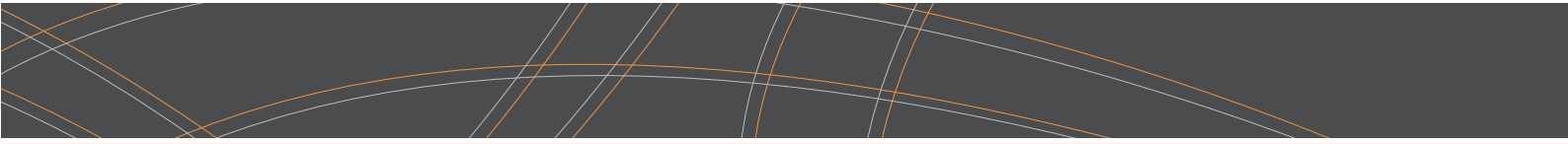
### COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	7,5	%
Disponible	1,2	16,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	6,3	84,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	7,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7,5	99,8%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.







# FACT SHEETS

## OTROS FONDOS

04

### FONDOS DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES

*Fondo de Inversión Bío Bío* 220

*Fondo de Inversión Forestal Lignum* 222

**FORESTA  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
S.A.**

Dirección: Rosario Norte 615, of. 2003  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (56 2) 2 796 3700

info@foresta.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO****FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFICBIOBIO  
Bloomberg :-  
ISIN :-  
RUT SVS : 7139-0  
Bolsa Offshore :-  
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**

Feller Rate :-  
Fitch Ratings :-  
ICR :-  
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 39

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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. con la que mantiene cuentas e intereses por cobrar.

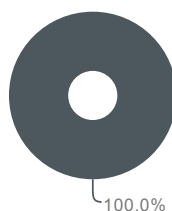
**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Forestal Río Grande	99,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : -  
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
N° empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**

■ Chile

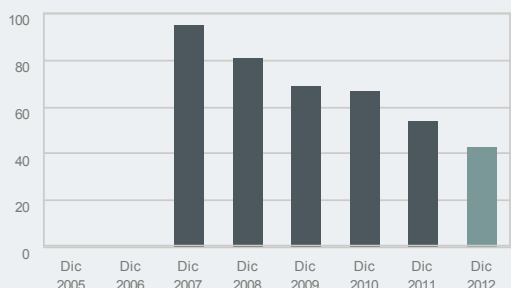
**Fuente:** Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: MMUS\$ 43**

**ESTADÍSTICAS DEL FONDO**

**ACTIVOS ADMINISTRADOS (1)**

(En millones de dólares de cada período)

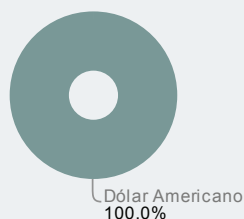


**PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA**

- » Participación Categoría Otros Fondos de Energía y Recursos Naturales : **61,4%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **4,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

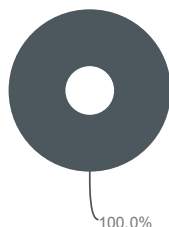
**DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA**



**Fuente:** Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO**

■ Acciones de sociedades anónimas cerradas



**Fuente:** Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**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%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	11,24%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN 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%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,37%
INVERSIONES ANDES SPA	NAC	3,37%
INVERSIONES ALCALÁ.A.	NAC	2,25%
INVERSIONES LOS GUINDOS S.A.	NAC	2,25%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	43	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	43	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	43	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	3,8	8,8%
Patrimonio	39,2	91,2%

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Son considerados los activos consolidados del Fondo y su Filial.

**FORESTA  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN  
S.A.**

Dirección: Rosario Norte 615 oficina 2003  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 796 3700  
 www.foresta.cl  
 info@foresta.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFILIGNUM  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS : 7106-4  
 Bolsa Offshore :-  
 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  
 Fitch Ratings :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 10

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: Durante el año 2011, la Administradora percibió mensualmente una Comisión Fija equivalente en pesos al día de su pago de 9.917 (nueve mil novecientos diecisiete) dólares de los Estados Unidos de América.  
 Variable: Un 20% de todos los ingresos netos que perciba Sociedad Forestal S.A. o el Fondo, producto de la comercialización de los Certificados de Reducciones de Gases Efecto Invernadero en relación con los bosques de propiedad de Sociedad Forestal S.A.

**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**

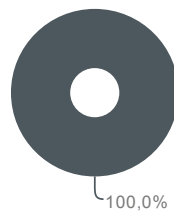
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Títulos de deuda Sociedad Forestal S.A.	81,8%
Acciones Sociedad Forestal S.A.	10,6%
-	-
-	-

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



■ Chile

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

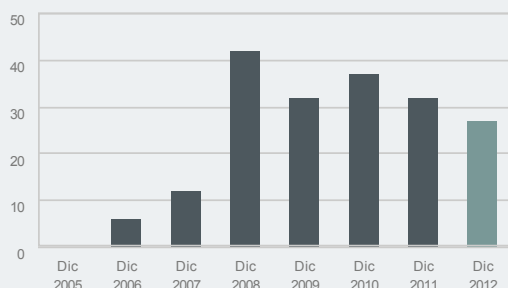
(1) En proceso de liquidación.  
 (2) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 27,3

**ESTADÍSTICAS DEL FONDO**

**ACTIVOS ADMINISTRADOS**

(En millones de dólares de cada período)

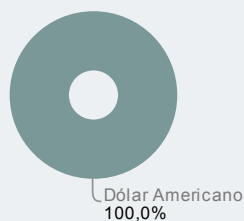


**PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA**

- » Participación Categoría Otros Fondos de Energía y Recursos Naturales : **38,6%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **2,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

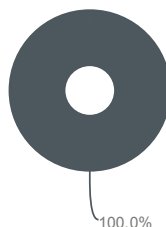
**DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA**



*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

**DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD**

■ Acciones de sociedades anónimas cerradas



*Fuente: Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.*

**PRINCIPALES APORTANTES**

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES TRASANDINA LTDA.	NAC	27,92%
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	EXT	16,50%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	8,88%
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%
TRANSANTARTICA INVERSIONES LTDA.	NAC	4,06%
ASESORIAS E INVERSIONES SAN CRISTÓBAL S.A.	NAC	2,54%
INVERSIONES Y RENTAS SAN JUAN LTDA.	NAC	2,54%
AFP PROVIDA PARA EL FONDO DE PENSIONES TIPO B	NAC	2,54%
INVERSIONES MC Y MC LLL LTDA.	NAC	2,54%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.*

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

Total Activos	27,3	%
Disponible	0,1	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2,9	10,6%
Otros	22,3	81,7%
Títulos de Deuda	1,2	4,4%
Títulos de Renta Variable	0,8	2,9%
Total Pasivos + Patrimonio	27,3	%
Pasivo de Corto Plazo	1	3,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	15,9	58,2%
Patrimonio	10,4	38,1%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.*





# FACT SHEETS

## FONDOS CORFO

05

<i>Fondo de Inversión Privado Aurus Bios</i>	226
<i>Fondo de Inversión Privado Aurus Tecnología</i>	228
<i>Fondo de Inversión Austral</i>	230
<i>Fondo de Inversión A5 Capital</i>	232
<i>Fondo de Inversión Copec-UC</i>	234
<i>Fondo de Inversión Privado AXA Capital Chile</i>	236
<i>Fondo de Inversión Ecus Agri-Food</i>	238
<i>Fondo de Inversión Precursor</i>	240
<i>Fondo de Inversión Precursor II</i>	242
<i>Expertus Fondo de Inversión Privado</i>	244
<i>Fondo de Inversión Mater</i>	246
<i>Fondo de Inversión Negocios Regionales</i>	248
<i>Fondo de Inversión Agrodesarrollo</i>	250
<i>Fondo de Inversión Crecimiento Agrícola</i>	252
<i>Fondo de Inversión Tridente</i>	254

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS BIOS

www.acafi.com

Diciembre 2012

### AURUS S.A. AFI

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501  
Comuna: Vitacura  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: 562 2 4981300  
www.aurus.cl  
aseelenberger@aurus.cl

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

#### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/03/2010  
Duración del Fondo (1) : 10 años  
Tipo de Fondo (2) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Alex Seelenberger  
Benchmark : -

#### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 32

#### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: 1,79% anual (IVA incluido).  
Variable: 20% sobre retorno preferente de USD + 8% anual.

### 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 / Securities	Porcentaje Activos
Andes Biotechnologies S.A.	-
BAL Inc.	-
Phytotox SpA	-
PLx Pharma Inc.	-
Trigémina SpA	-

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

### TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 9  
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 2  
N° empleados promedio : 10  
Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

### DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
(2) Clasificación ACAFI.



Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS BIOS

www.acafi.com

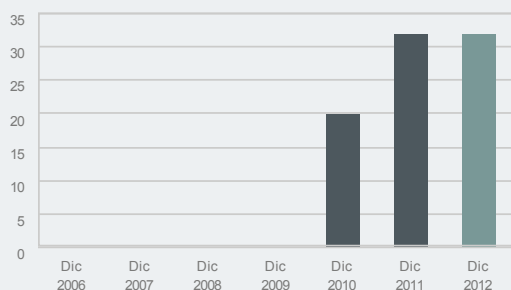
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MMUS\$ 32

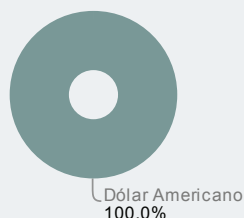
### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

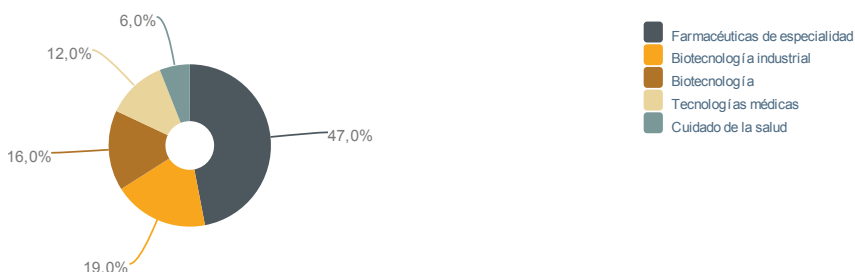


### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A (*)	NAC	15,24%
B	NAC	14,94%
C	NAC	14,94%
D	NAC	14,94%
F	NAC	4,48%
E (*)	NAC	4,48%
G (*)	NAC	3,74%
H	NAC	3,74%
I	NAC	2,62%
J (*)	NAC	2,39%
-	-	-

(\*) Relacionado a la administradora.

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

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

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

## AURUS S.A. AFI

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 562 2 4981300  
 www.aurus.cl  
 rcerda@aurus.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: -
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: -
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 10/03/2010
Duración del Fondo (1)	: 10 años
Tipo de Fondo (2)	: Capital de Riesgo
Portfolio Manager	: Raimundo Cerda
Benchmark	: -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

### PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 8

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: 1,79% anual (IVA incluido).  
 Variable: 20% sobre retorno preferente de USD + 8% anual.

## 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

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Alset Global N.V.	-
Buscalibre Holding SpA	-
ClickMagic SpA	-
ClubVenta SpA	-
HappyShop SpA	-

*Fuente: Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.*

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 14
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: 1,1
N° empleados promedio	: 23
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	-

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

*Fuente: Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.*

(1) Prorrogable por periodos de dos años.  
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS TECNOLOGÍA

www.acafi.com

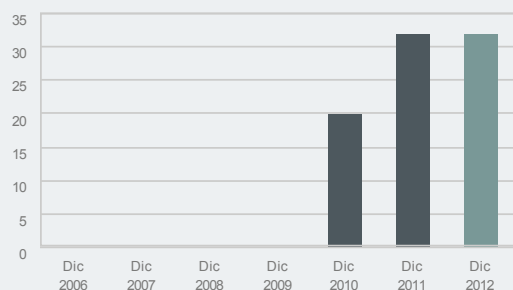
Diciembre 2012

### ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: MMUS\$ 32

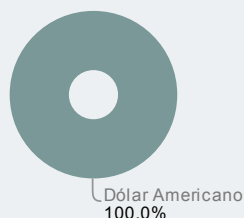
#### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

##### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

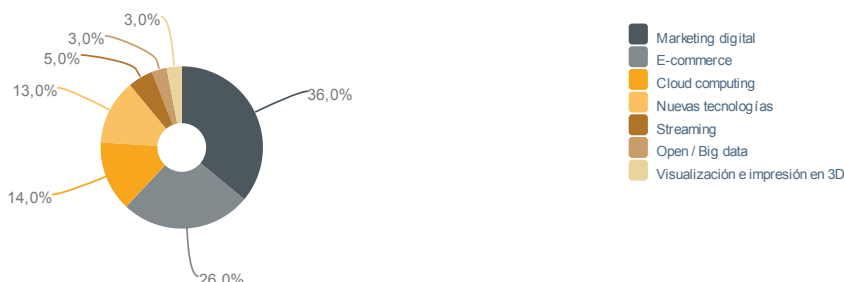


#### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

#### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

#### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A (*)	NAC	18,40%
B	NAC	17,20%
C	NAC	17,20%
D	NAC	6,17%
F (*)	NAC	5,16%
E	NAC	5,16%
G (*)	NAC	4,30%
H	NAC	3,01%
I (*)	NAC	2,75%
J	NAC	2,58%
-	-	-

(\*) Relacionado a la administradora.

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

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

Total Activos	-	%
Disponibles	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>%</b>
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

## AUSTRAL CAPITAL PARTNERS S.A.

Dirección: El Bosque Norte 0123, of. 601  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 246 0808  
 www.australcap.com  
 cmatthews@australcap.com

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en empresas del área tecnológica o biotecnológica que se encuentran en etapas de desarrollo, de alto grado de innovación y que presentan un alto potencial de crecimiento en mercados externos (principalmente USA y Latinoamérica).

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
1. Multicaja S.A.	-
2. Nimbic, Inc.	-
3. Scanntech Holdings, LLC	-
4. E-Partners S.A.	-
5. Bio Architecture Lab, Inc.	-

**Fuente:** Austral Capital Partners S.A.

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 10/10/2007  
 Duración del Fondo : 10 años  
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Felipe Camposano  
 Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 45,53

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

-

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 12  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 3,3  
 N° empleados promedio : 6  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

**Fuente:** Austral Capital Partners S.A.

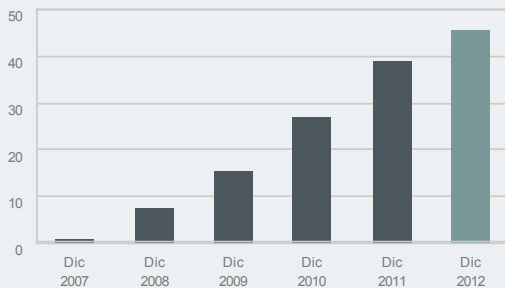
(1) Clasificación ACAFI.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Austral Capital Partners S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INGENIERÍA E INVERSIONES LTDA.	NAC	-
RENTAS SANTA BÁRBARA S.A.	NAC	-
PODUJE ABOGADOS S.A.	NAC	-
MIS INVERSIONES LTDA.	NAC	-
INVERSIONES RÍO BUENO S.A.	NAC	-
INVERSIONES PATAGONIA LTDA.	NAC	-
INVERSIONES GUARDIA VIEJA S.A.	NAC	-
INVERSIONES CG S.A.	NAC	-
INMOBILIARIA GUNDEMARA LTDA.	NAC	-
VALYCO DOS S.A.	NAC	-
-	-	-

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Pasivos de Corto Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

## A5 CAPITAL S.A.

Dirección: Avda. Pdte Riesco 5711, of. 1604  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (02) 2782 5499  
www.chiloseafoods.com  
agoldenberg@chiloseafoods.com

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : -  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 29/06/2006  
Duración del Fondo : 14 años  
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Soames Flowerree  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 125.000

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

-

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo está orientado a invertir en empresas con importante potencial de crecimiento en el sector agroalimentario, agrícola y/o acuícola, o empresas que presten servicios relacionados. Cuenta con acceso a financiamiento Corfo.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

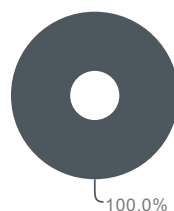
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Empresa Pesquera Apiao S.A.	50,0%
St. Andrews Somky Delicacies S.A.	50,0%
-	-
-	-

Fuente: A5 Capital S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 2  
Monto promedio de inversión (UF) : 5  
N° empleados promedio : 200  
Promedio de ventas anuales (UF) : 13

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: A5 Capital S.A.

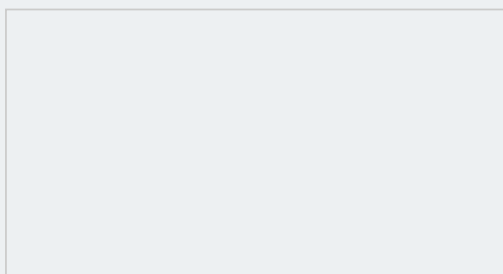
(1) Clasificación ACAFI.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



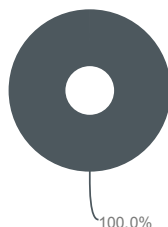
## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Unidad de Fomento  
100,0%

Fuente: A5 Capital S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



100,0%

Fuente: A5 Capital S.A.

Acuícola

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	NAC	20,00%
H	NAC	14,00%
B	NAC	13,00%
C	NAC	13,00%
D	NAC	13,00%
G	NAC	13,00%
E	NAC	7,00%
F	NAC	7,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: A5 Capital S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: A5 Capital S.A.

**CRUZ DEL SUR  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Av. El Golf 82, piso 5  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 2 461 8011  
 www.fondocopecuc.cl  
 fondocopecuc@cruzelsur.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 RUT SVS : -  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 09/01/2008  
 Duración del Fondo : 10 años  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital Privado-Riesgo

Portfolio Manager : Enrique Pizarro  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** UF 300.000

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 2,4% IVA incluido.  
 Variable: No tiene.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

El Fondo de Inversión Privado Copec – UC es un fondo de capital de riesgo cuyo objetivo es promover el emprendimiento, a través de aportes de capital y apoyo en la gestión de pequeñas y medianas empresas, que se encuentren en etapas tempranas o en expansión, que cuenten con planes innovadores y busquen potenciar su negocio. El monto a invertir y la participación a ser adquirida en cada empresa, dependerá de las características, necesidades y riesgos implícitos de cada proyecto, según se defina en el proceso de negociación.

Nuestra inversión se materializa, a través de la adquisición de un porcentaje de la propiedad de la empresa, y a través de esta vía, aportamos el capital requerido para la ejecución de un plan de negocios ambicioso. Adicionalmente, participamos activamente en la gestión de la empresa, a través de su directorio, para potenciar e impulsar el desarrollo de ésta.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

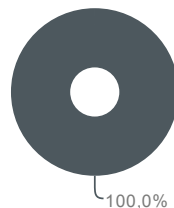
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Sirve S.A.	25,0%
Scopix	10,0%
-	-
-	-
-	-

*Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.*

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : 2  
 Monto promedio de inversión (UF) : 28.068  
 N° empleados promedio : 30  
 Promedio de ventas anuales (UF) : 56.069

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



■ Chile

*Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.*

(1) Clasificación ACAFI.

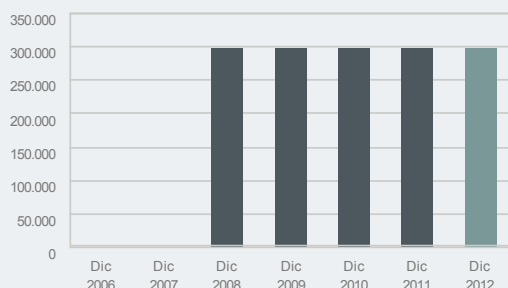


## ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: UF 171.122

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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	171.122	%
Disponible	14	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	171.108	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	171.122	%
Pasivo de Corto Plazo	1.128	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	108.025	63,1%
Patrimonio	61.969	36,2%

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

**ECUS  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Magdalena 140, piso 5  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 2 577 2200  
 www.ecuscapital.com  
 desk@ecuscapital.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 RUT SVS : -  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 01/12/2006  
 Duración del Fondo : 8 años  
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital de Desarrollo

Portfolio Manager : Gustavo Rivera  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO (2):** UF 662.617

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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 UF 100.000 y con un alto potencial de crecimiento. Los montos de inversión fueron de entre UF 80.000 y UF 190.000 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**

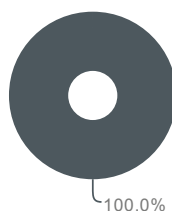
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Albia	-
Loginsa	-
Vitamina	-
-	-
-	-

*Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.*

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : 3  
 Monto promedio de inversión (UF) : 118.030  
 N° empleados promedio : 748  
 Promedio de ventas anuales (UF) : 573.237

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



■ Chile

*Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.*

(1) Clasificación ACAFI.  
 (2) Capital suscrito y comprometido.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

## FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AXA CAPITAL CHILE

www.acafi.com

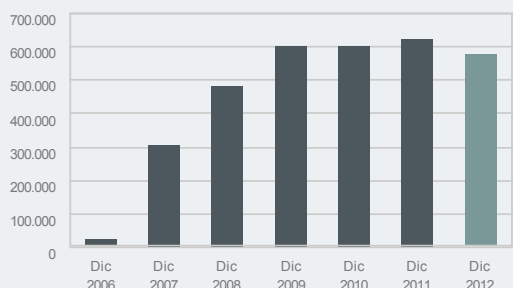
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** UF 356.128

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



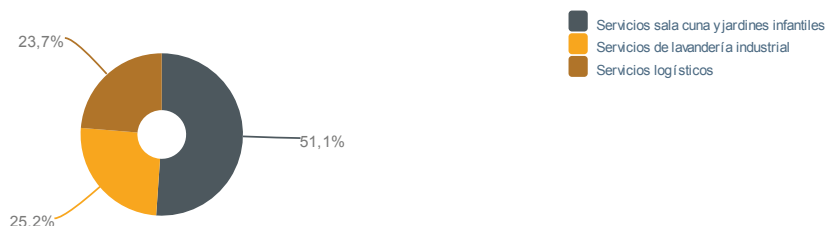
### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Unidad de Fomento  
100,0%

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CORFO	AGENCIA DE DESARROLLO ECONÓMICO	68,20%
AXA GROUP	INSTITUCIONAL	31,40%
OTROS	GENERAL PARTNER	0,40%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

### COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	356.128	%
Disponible	3.609	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	345.917	97,1%
Otros	6.602	1,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	356.128	%
Pasivo de Corto Plazo	65	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	440.352	123,6%
Patrimonio	-84.289	-23,6%

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

**ECUS  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Magdalena 140, piso 5  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 2 577 2200  
 www.ecuscapital.com  
 desk@ecuscapital.com

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa	: -
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: -
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones	: 08/10/2012
Duración del Fondo	: 8 años
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Capital de Desarrollo

Portfolio Manager	: Nicolas Malard
Benchmark	: -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO (2):** UF 635.390

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

Fija: 2,5% IVA incluido.  
 Variable: 20%.

**ESTRATEGIA DE INVERSIÓN**

Ecus Agri-Food es un fondo sectorial cuyo objetivo es agregar valor a la producción agropecuaria y acuícola nacional a través de la asociación entre empresas chilenas y PYMES europeas innovadoras.

El sector Agri-food se refiere a las industrias y servicios ligados a la transformación de productos agrícolas y acuícolas, incluyendo: transformación de frutas, verduras, hierbas, productos lecheros y del mar, carnes, platos preparados, ingredientes para las industrias alimentaria, cosmética y de salud, panadería y pastelería, biocombustibles y green-tech, nutrición y salud animal, entre otros.

El fondo invertirá entre UF 50.000 y UF 130.000 por empresa, tanto en sociedades existentes como en proyectos greenfield.

**PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Ecus Administradora General de Fondos S.A.

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (UF)	: -
N° empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (UF)	: -

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**

**Fuente:** Ecus Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.  
 (2) Capital suscrito y comprometido.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

## FONDO DE INVERSIÓN ECUS AGRI-FOOD

www.acafi.com

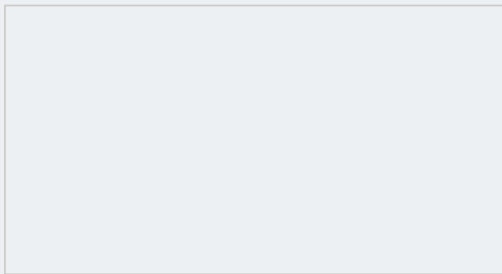
Diciembre 2012

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE  
2012: UF 7.159

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CORFO	AGENCIA DE DESARROLLO ECONÓMICO	62,90%
INVERSIONISTAS CHILENOS	NAC	23,30%
INVERSIONISTAS EUROPEOS	EXT	12,20%
OTROS	GENERAL PARTNER	1,60%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

### COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	7.159	%
Disponible	7.159	100,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	7.159	%
Pasivo de Corto Plazo	1.850	25,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	5.309	74,2%
Patrimonio	0	0,0%

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

## GERENS CAPITAL S.A.

Dirección: Padre Mariano 272, of. 201  
Comuna: Providencia  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: +56 2 2 230 9600  
www.gerenscapital.cl  
contacto@gerenscapital.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : -  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 30/04/2005  
Duración del Fondo : 10 años  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Eduardo Corvalán  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 560.000

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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

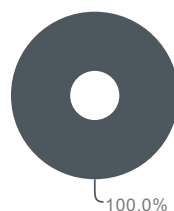
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Alimentos Puerto Varas S.A.	-
Emotions SpA	-
Energías Coyanco S.A.	-
Metanoia Chile S.A.	-
Tubopack S.A.	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 5  
Monto promedio de inversión (UF) : 78.000  
N° empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (UF) : 140.000

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Gerens Capital S.A.

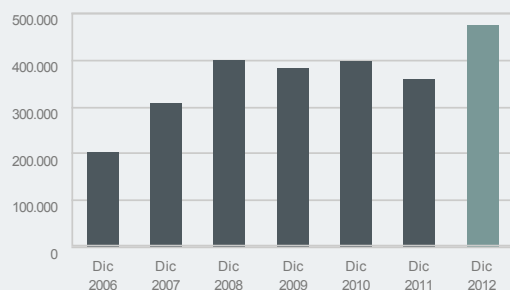
(1) Clasificación ACAFI.

## ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



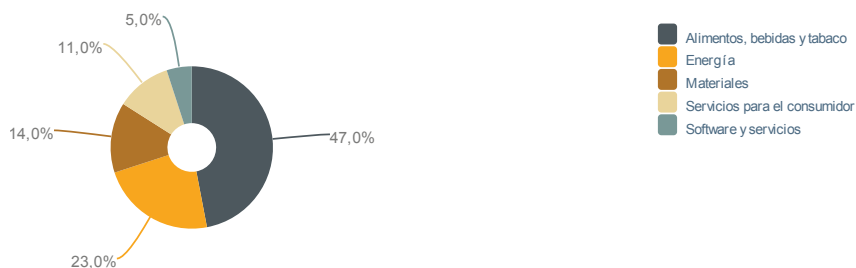
### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Unidad de Fomento  
100,0%

Fuente: Gerens Capital S.A.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Gerens Capital S.A.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	NAC	15,90%
B	NAC	15,90%
C	NAC	15,90%
D	NAC	15,90%
E	NAC	15,00%
F	NAC	14,30%
G	NAC	3,60%
H	NAC	3,60%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

### COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

## GERENS CAPITAL S.A.

Dirección: Padre Mariano 272, of. 201  
Comuna: Providencia  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: +56 2 2 230 9600  
www.gerenscapital.cl  
contacto@gerenscapital.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : -  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : -  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 01/11/2009  
Duración del Fondo : 10 años  
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Francisco Montes  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** UF 146.000

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

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

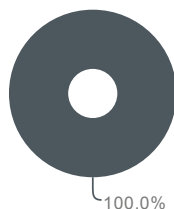
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Aquaglobal SpA	-
Happyshop SpA	-
Quantum Matrix SpA	-
-	-
-	-

**Fuente:** Gerens Capital S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 3  
Monto promedio de inversión (UF) : 48.700  
N° empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (UF) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

**Fuente:** Gerens Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.



# Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

## FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR II

www.acafi.com

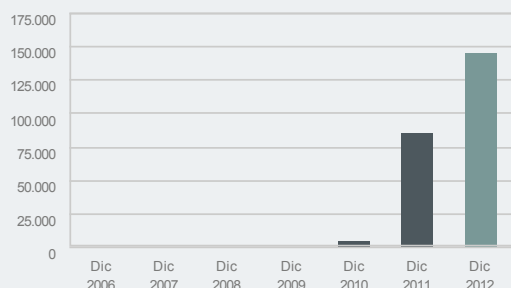
Diciembre 2012

### ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -

#### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

##### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



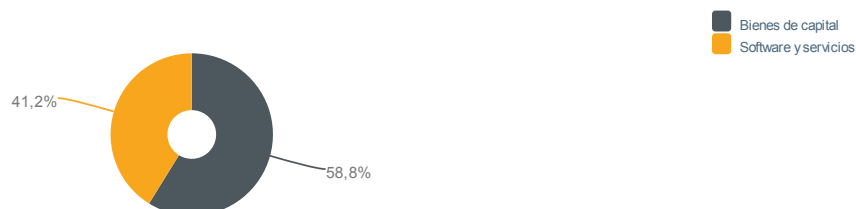
#### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Unidad de Fomento  
100,0%

Fuente: Gerens Capital S.A.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Gerens Capital S.A.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	NAC	32,00%
B	NAC	21,00%
C	NAC	17,00%
D	NAC	17,00%
E	NAC	10,00%
F	NAC	3,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

### COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

**INDEPENDENCIA S.A.  
 ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Dirección: Rosario Norte 100, piso 15  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56-2) 2 636 2000  
 www.independencia-sa.cl  
 finversion@independencia-sa.cl

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/12/2005  
 Duración del Fondo : -  
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : María Francisca López  
 Benchmark : -

**CLASIFICACIÓN DE RIESGO**

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 3.550

**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012**

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**

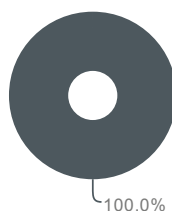
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

*Fuente: Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión*

**TOTAL POR FONDO**

N° inversiones por Fondo : 8  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : 1.588  
 N° empleados promedio : 67  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : 1.477

**DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**



*Fuente: Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión*

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

## EXPERTUS FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

www.acafi.com

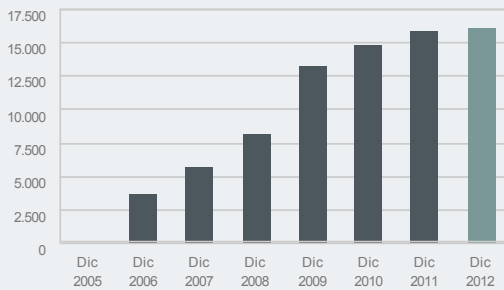
Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MM\$ 16.092

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

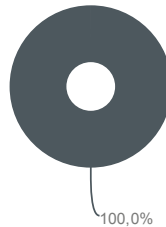


### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Educación

**Fuente:** Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	NAC	19,69%
B	NAC	15,09%
C	NAC	15,09%
D	NAC	11,21%
F	NAC	10,35%
E	NAC	10,35%
G	NAC	9,38%
H	NAC	5,49%
I	NAC	1,83%
J	NAC	0,86%
K	NAC	0,20%
-	-	-

**Fuente:** Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión

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

Total Activos	16.092	%
Disponible	876	5,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	9.068	56,4%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	6.148	38,2%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	16.092	%
Pasivo de Corto Plazo	32	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	12.510	77,7%
Patrimonio	3.550	22,1%

**Fuente:** Independencia S.A. Administradora de Fondos de Inversión

## MATER S.A.

Dirección: Av. Vitacura 5250, of. 606  
Comuna: Vitacura  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (02) 2840 6573  
www.materactiva.cl  
malcalde@materactiva.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : -  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 01/01/2010  
Duración del Fondo : 12 años  
Tipo de Fondo (1) : Capital de Desarrollo

Portfolio Manager : Alejandro Mehech Bonati  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 950.000

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: Entre 0,75 y 1,75% + IVA.  
Variable: 20% sobre UF + 7%.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo multisectorial que invierte en empresas medianas con alto potencial de crecimiento, capaces de generar flujos estables y recurrentes en el tiempo. Las inversiones se realizan principalmente a través de aumentos de capital, con el objetivo que las empresas receptoras de estas inversiones cuenten con recursos para desarrollar proyectos destinados a impulsar el crecimiento. El Fondo busca asociarse con gestores que tengan experiencia y profundo conocimiento del negocio en el que participan.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

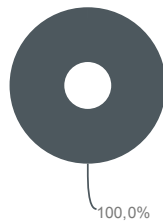
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Megacompra SpA	-
Tecnopago S.A. (EFT Group S.A. - PayTrue S.A.)	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Mater S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 2  
Monto promedio de inversión (UF) : 250.000  
N° empleados promedio : 5  
Promedio de ventas anuales (UF) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Mater S.A.

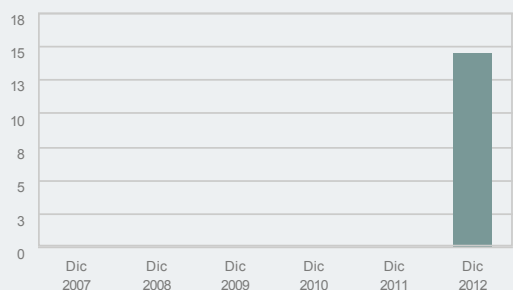
(1) Clasificación ACAFI.

## ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

#### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

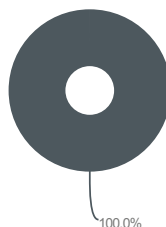


Unidad de Fomento  
100,0%

Fuente: Mater S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

■ Industria y servicios



100,0%

Fuente: Mater S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
APORTANTES PRIVADOS		
CORFO	NAC	60,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Mater S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio		
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Mater S.A.

## NEGOCIOS REGIONALES S.A.

Dirección: Bandera 76, of. 201  
 Comuna: Santiago  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 695 6272

dorezzoli@toronto.cl; rsalinas@toronto.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 23/08/2001  
 Duración del Fondo : 10 años  
 Tipo de Fondo : Fondo de Inversión Privado

Portfolio Manager : Daniel Orezoli  
 Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

### PATRIMONIO ADMINISTRADO: -

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: 2,68% anual (IVA incluido) del valor del Fondo.  
 Variable: 23,8% (IVA incluido) de los dividendos que se paguen a los Aportantes. De liquidación: 23,8% (IVA incluido) del exceso de valor del Fondo respecto a los aportes iniciales reajustados a una tasa del 3% + UF anual.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo está orientado en un 100% a las medianas y pequeñas empresas, se tendrá especial cuidado en que todas las inversiones tengan un debido respaldo en término de análisis de ventajas competitivas, situación que lleva indefectiblemente a la búsqueda de nichos de negocios donde el tamaño no sea la variable fundamental de éxito. Esto deja de partida fuera algunos rubros productivos donde la evidencia muestre que el tamaño importa (venta al detalle de productos de consumo masivo). Inversión de oportunidad, una variable no menor que determina la rentabilidad de las inversiones en empresas cerradas es el precio de entrada, esto es, el precio al cual se valora en participación el aporte del fondo.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

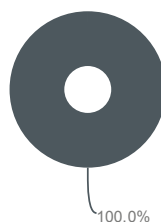
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Alto Atacama	-
EPC S.A.	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Negocios Regionales S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Negocios Regionales S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

## FONDO DE INVERSIÓN NEGOCIOS REGIONALES

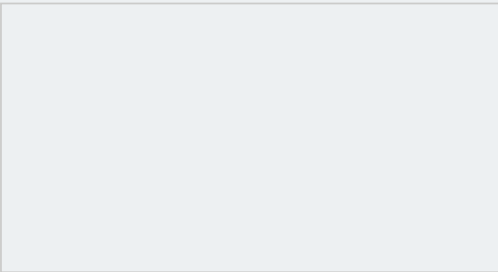
www.acafi.com

Diciembre 2012

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** MM\$ 433

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

**ACTIVOS ADMINISTRADOS**  
(En millones de pesos de cada período)

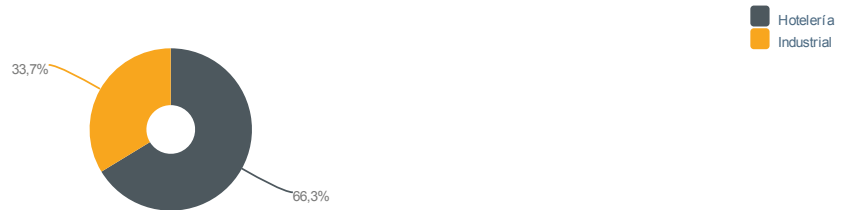


### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Negocios Regionales S.A.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Negocios Regionales S.A.

### PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CORPORACIÓN INTERAMERICANA DE INVERSIONES	-	-
FONDO MULTILATERAL DE INEVRSIONES	-	-
FUNDACIÓN CHILE	-	-
LYTTON INVERSIONES LIMITADA	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Negocios Regionales S.A.

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

Total Activos	433	%
Disponible	6	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	168	38,8%
Otros	39	9,1%
Títulos de Deuda	175	40,4%
Títulos de Renta Variable	45	10,4%
Total Pasivos + Patrimonio	433	%
Pasivo de Corto Plazo	4	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	240	55,0%
Patrimonio	189	44,0%

Fuente: Negocios Regionales S.A.

## SEMBRADOR CAPITAL DE RIESGO S.A.

Dirección: Av. Vitacura 5250, of. 606  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 840 6571  
 www.sembrador.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/01/2010  
 Duración del Fondo (1) : 10 años  
 Tipo de Fondo (2) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : -  
 Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 28

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

1,85% anual neta sobre capital enterado.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene por objeto la inversión de sus recursos en el financiamiento de medianas y pequeñas empresas de los sectores agrícola, agroindustrial, de tecnología en dichas áreas; de técnicas de gestión y producción, especialmente en la etapa de expansión inicial de sus actividades, vía aporte de capital, principalmente, o préstamo, minoritariamente, con un involucramiento activo en la gestión, que desarrollen sus actividades productivas principalmente en el país y tengan la calidad de "empresas elegibles".

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

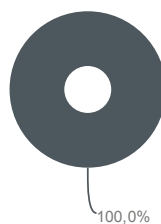
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Agrícola El Arenal SpA	-
Andean Truffles SpA	-
Frutícola Montegiallo S.A.	-
Frutícola Pan de Azúcar S.A.	-
Nucis Austral S.A.	-

**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 7  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 3 - 4  
 N° empleados promedio : 14  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

(1) Con posibilidad de dos extensiones anuales.  
 (2) Clasificación ACAFI.



**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## SEMBRADOR CAPITAL DE RIESGO S.A.

Dirección: Av. Vitacura 5250, of. 606  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 840 6571  
 www.sembrador.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/12/2005  
 Duración del Fondo (1) : 10 años  
 Tipo de Fondo (2) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager :-  
 Benchmark :-

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MMUS\$ 12

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

2,25% anual neta sobre capital enterado.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene por objeto la inversión de sus recursos en el financiamiento de medianas y pequeñas empresas de los sectores agrícola, agroindustrial, de tecnología en dichas áreas; de técnicas de gestión y producción, especialmente en la etapa de expansión inicial de sus actividades, vía aporte de capital, principalmente, o préstamo, minoritariamente, con un involucramiento activo en la gestión, que desarrollen sus actividades productivas principalmente en el país y tengan la calidad de "empresas elegibles".

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

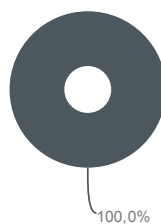
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Agrícola El Retorno S.A.	-
Agrícola Tres Vías S.A.	-
Frutícola Porvenir S.A.	-
Frutícola San Pablo S.A.	-
Nuts del Sur S.A.	-

**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 7  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 2  
 N° empleados promedio : 14  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

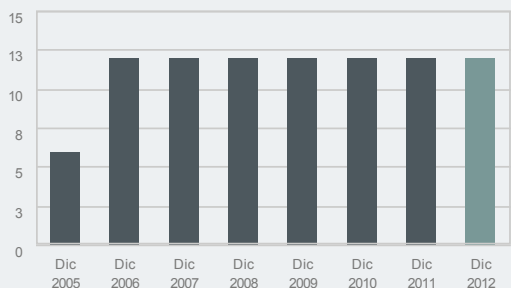
(1) Con posibilidad de dos extensiones anuales.  
 (2) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -**

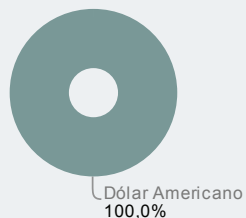
## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

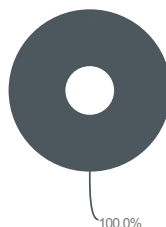


## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

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

<b>Total Activos</b>	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Sembrador Capital de Riesgo S.A.

## ADMINISTRADORA ZEUS CAPITAL S.A.

Dirección: Av. La Dehesa 1201, of. 717  
Comuna: Lo Barnechea  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: 2 656 5584  
www.zeuscapital.cl  
contacto@zeuscapital.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
Bloomberg : -  
ISIN : -  
RUT SVS : -  
Bolsa Offshore : -  
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 08/06/2008  
Duración del Fondo : 12 años  
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : José Antonio Jiménez B.  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 613.000

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Conforme a su reglamento interno.

## 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.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

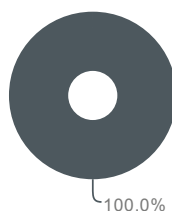
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Busco S.A.	-
Endurance S.A.	-
Imet S.A.	-
Industrial Tecpipe S.A.	-
Maxtec S.A.	-

Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 5  
Monto promedio de inversión (UF) : 458.041  
N° empleados promedio : 381  
Promedio de ventas anuales (UF) : 897.707

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

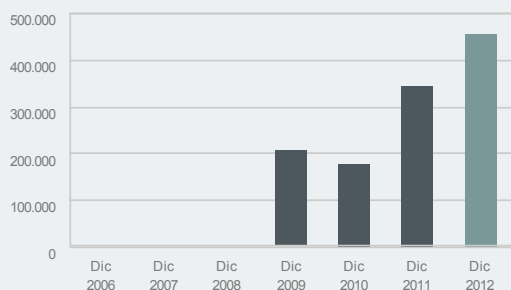
(1) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -**

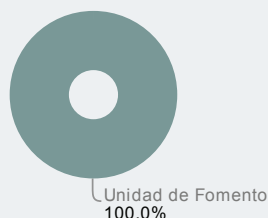
## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.

### COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS *(En unidades de fomento)*

<b>Total Activos</b>	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.





# FACT SHEETS

## FONDOS CORFO

### FONDOS FÉNIX

05

*Asset Chile Exploración Minera* 258

*FIP Lantánidos* 260

*FIP Mining Equity* 262

## ASSET S.A.

Dirección: Rosario Norte 615, of. 2003  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 796 3700  
 www.assetchile.com  
 contacto@assetchile.com

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 06/01/2012  
 Duración del Fondo (1) : 5 años  
 Tipo de Fondo (2) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Rafael Donoso  
 Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** US\$ 755.191

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: Durante el año 2012, la Administradora percibió trimestralmente una Comisión Fija equivalente a un 2% del tamaño del fondo.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El modelo de negocios del fondo consiste en generar asociaciones con empresas con experiencia en exploración minera que operan en la pequeña y mediana minería o bien con empresas juniors, para abordar en conjunto proyectos en pertenencias mineras que cuenten con algún grado de exploración.

El objetivo del fondo es financiar los estudios que permitan verificar el potencial geológico de los proyectos por medio de estimar sus recursos mineros y su ley.

El objetivo es explorar proyectos del tipo óxidos, mantos y/o vetas y pórfidos de volumen medio debido a que los montos asociados a su exploración se ajustan a los montos de inversión que el fondo está en condiciones de comprometer debido a su tamaño.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

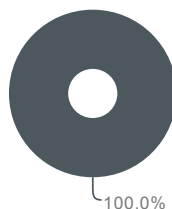
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente:

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Asset S.A.

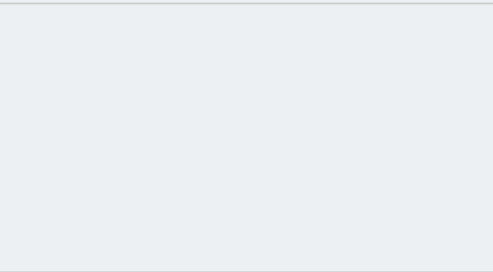
(1) Extensible por 2 años.  
 (2) Clasificación ACAFI.



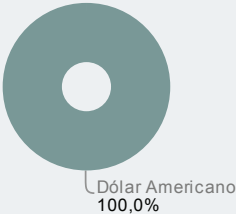
ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -

### ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS  
(En millones de dólares de cada período)



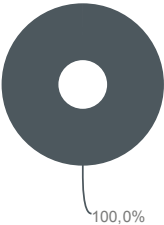
### DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Asset S.A.

### DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Exploración minera



Fuente: Asset S.A.

### PRINCIPALES APORTANTES

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

Fuente: Asset S.A.

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

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Asset S.A.

## INVERSIONES MINERAS S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, of. 2104  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (02) 2964 2000  
www.mineriativa.com  
info@mineriativa.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/06/2011  
Duración del Fondo : 10 años  
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Ignacio del Río  
Benchmark :-

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings :-  
ICR :-  
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 20,3

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

-

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo está orientado a invertir en proyectos de exploración minera en Chile, en áreas que abarquen principalmente minerales no tradicionales como tierras raras.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

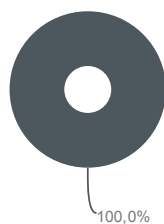
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
REE Uno	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Minería Activa S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -  
N° empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (MMUS\$): -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Minería Activa S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -**

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Minería Activa S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Minería Activa S.A.

■ Exploración minera

## PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

**Fuente:** Minería Activa S.A.

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

<b>Total Activos</b>	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Minería Activa S.A.

## ZEUS CAPITAL S.A.

Dirección: Av. La Dehesa 1201, Torre Norte, Of. 717  
 Comuna: Lo Barnechea  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: 2 656 5584  
 www.zeuscapital.cl  
 contacto@zeuscapital.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 RUT SVS : -  
 Bolsa Offshore : -  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 05/10/2012  
 Duración del Fondo : -  
 Tipo de Fondo **(1)** : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Fernando Silva  
 Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** UF 192.868

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Conforme a su reglamento interno.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto de inversión del Fondo son todas aquellas pequeñas y medianas empresas dedicadas a la exploración y/o prospección minera. Para ellos se buscará aplicar todo tipo de mecanismos de asociación, en general aquellos utilizados por fondos de capital de riesgo y en particular, se pretende seguir las pautas de inversión utilizadas en el Toronto Stock Exchange (TSX) de tal forma de alinear el desarrollo de los proyectos con su posterior listado en bolsa nacional o extranjera y/o venta a potenciales inversionistas.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Prospex SpA	-
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1  
 Monto promedio de inversión (UF) : 41.000  
 N° empleados promedio : 14  
 Promedio de ventas anuales (UF) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.

**(1)** Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -**

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.

### COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS *(En unidades de fomento)*

<b>Total Activos</b>	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Administradora Zeus Capital S.A.





# FACT SHEETS

## FONDOS PRIVADOS

06

<i>Inv. Empresas Innovadoras</i>	266
<i>Minería Activa Uno</i>	268
<i>Minería Activa Dos</i>	270
<i>Minería Activa Tres</i>	272
<i>Geoactiva</i>	274

## INVERSIONES INNOVADORAS S.A.

Dirección: Parque Antonio Rabat 6165  
 Comuna: Vitacura  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (56 2) 2 240 0300  
 www.fundacionchile  
 info@fch.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -  
 Bloomberg : -  
 ISIN : -  
 RUT SVS : -  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 25/08/2006  
 Próxima Renovación : 31/05/2013  
 Tipo de Fondo : Privado

Portfolio Manager : Andrés Pesce  
 Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** UF 30.592

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

Fija: 2,5% anual + IVA sobre el valor del fondo.  
 Variable: No tiene.

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es invertir en negocios innovadores de alto impacto que estén en su primera etapa de desarrollo comercial (star up). Los proyectos en los que invertirá deberán estar alineados, de preferencia, con los áreas de competencia de Fundación Chile.

### Rentabilidad (Nominal en unidades de fomento)

	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-5,3%	15,4%	3.575,0%	-94,9%	-6,7%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	242,5%	13,8%	-2,0%		

**Fuente:**

## PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Micomo S.A.	-
Solar Chile S.A.	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

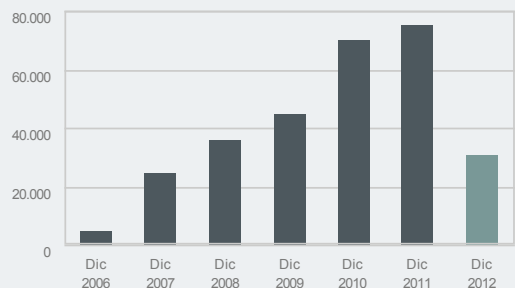
**Fuente:** Inversiones Innovadoras S.A.



## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



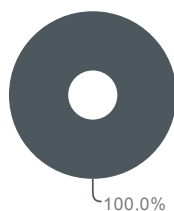
## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Unidad de Fomento  
100,0%

Fuente: Inversiones Innovadoras S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



100,0%

Chile

Fuente: Inversiones Innovadoras S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Fuente: Inversiones Innovadoras S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
FUNDACIÓN CHILE	NAC	100,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Inversiones Innovadoras S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	30.591,9	%
Disponible	1.964	6,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	31	0,1%
Otros	1.500,1	4,9%
Títulos de Deuda	24.157,5	79,0%
Títulos de Renta Variable	2.939,3	9,6%
Total Pasivos + Patrimonio	30.591,9	%
Pasivo Corto Plazo	1.697,5	5,5%
Pasivo Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	28.894,4	94,5%

Fuente: Inversiones Innovadoras S.A.

## MINERÍA ACTIVA S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, of. 2104  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (02) 2 964 2000  
 www.mineriativa.com  
 info@mineriativa.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/03/2009  
 Duración del Fondo : 7 años  
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Ignacio del Río  
 Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$7.500

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

-

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir en proyectos de exploración minera en Chile, que tengan su foco en minerales tales como hierro, cobre y oro.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

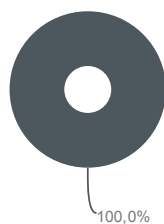
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Compañía Minera Filipina	-
Minera Central Andes	-
Minería Indiana	-
-	-
-	-

*Fuente: Minería Activa S.A.*

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

*Fuente: Minería Activa S.A.*

(1) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -**

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

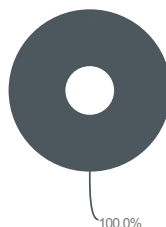
(En millones de pesos de cada período)

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Minería Activa S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Minería Activa S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

**Fuente:** Minería Activa S.A.

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

<b>Total Activos</b>	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Minería Activa S.A.

## MINERÍA ACTIVA S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, of. 2104  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (02) 2 964 2000  
 www.mineriativa.com  
 info@mineriativa.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/10/2010  
 Duración del Fondo : 10 años  
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Ignacio del Río  
 Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
 ICR : -  
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 12.600

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

-

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir en proyectos de exploración minera en Chile, que tengan su foco en minerales tales como hierro, cobre y oro.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

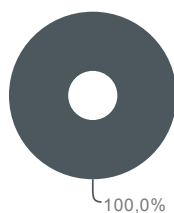
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Minería Imán	-
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Minería Activa S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

**Fuente:** Minería Activa S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -**

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

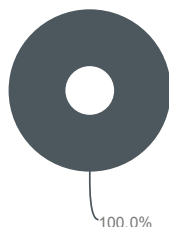
(En millones de pesos de cada período)

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Minería Activa S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Minería Activa S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

**Fuente:** Minería Activa S.A.

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

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Minería Activa S.A.

## MINERÍA ACTIVA S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, of. 2104  
 Comuna: Las Condes  
 Ciudad: Santiago  
 País: Chile  
 Tel: (02) 2 964 2000  
 www.mineriativa.com  
 info@mineriativa.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa :-  
 Bloomberg :-  
 ISIN :-  
 RUT SVS :-  
 Bolsa Offshore :-  
 Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 01/10/2012  
 Duración del Fondo : 10 años  
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Desarrollo

Portfolio Manager : Ignacio del Río  
 Benchmark :-

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings :-  
 ICR :-  
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$23.500

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

-

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir en empresas o proyectos mineros en Chile, que formen parte de la mediana minería, y que tengan potencial de crecer y desarrollarse.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

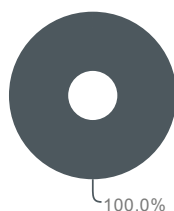
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

**Fuente:** Minería Activa S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
 Monto promedio de inversión (UF) : -  
 N° empleados promedio : -  
 Promedio de ventas anuales (UF) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

**Fuente:** Minería Activa S.A.

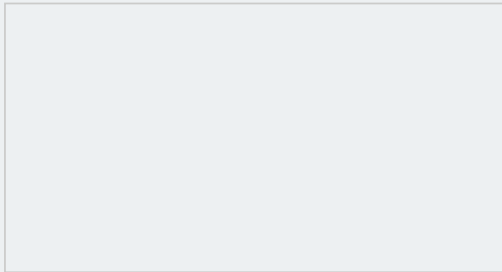
(1) Clasificación ACAFI.

**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012:** -

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

### ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

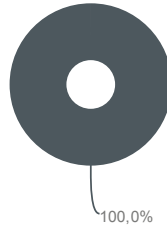


Unidad de Fomento  
100,0%

Fuente: Minería Activa S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Minería



Fuente: Minería Activa S.A.

## PRINCIPALES APORTANTES

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

Fuente: Minería Activa S.A.

## COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Minería Activa S.A.

## MINERÍA ACTIVA S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, of. 2104  
Comuna: Las Condes  
Ciudad: Santiago  
País: Chile  
Tel: (02) 2 964 2000  
www.mineriativa.com  
info@mineriativa.cl

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

### FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/06/2011  
Duración del Fondo : 7 años  
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Ignacio del Río  
Benchmark : -

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -  
ICR : -  
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

**PATRIMONIO ADMINISTRADO:** MM\$ 22.400

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2012

-

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir en proyectos de exploración minera en Chile, que tengan su foco en minerales tales como hierro, cobre y oro.

## PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

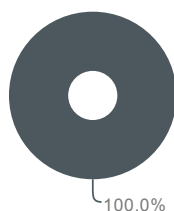
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Minería Códor	-
Minería Oro Atacama	-
Minería Perth	-
-	-
-	-

**Fuente:** Minería Activa S.A.

## TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -  
Monto promedio de inversión (MM\$) : -  
N° empleados promedio : -  
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

## DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

**Fuente:** Minería Activa S.A.

(1) Clasificación ACAFI.



**ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2012: -**

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO

## ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

## DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



**Fuente:** Minería Activa S.A.

## DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



**Fuente:** Minería Activa S.A.

**Exploración minera**

## PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

**Fuente:** Minería Activa S.A.

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

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

**Fuente:** Minería Activa S.A.





# ANEXOS



# » ANEXO 1

## CLASIFICACIÓN GICS

Grupo industrial	Industria	Subindustria
ENERGÍA	Equipos y servicios de energía	Sondaje de petróleo y gas
		Equipos y servicios para petróleo y gas
		Petróleo y gas integrados
		Exploración y producción de petróleo y gas
		Refinación y comercialización de petróleo y gas
	Petróleo, gas y combustibles consumibles	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
		Acero
		Productos forestales
	Papel y productos forestales	Productos de papel
BIENES DE CAPITAL	Aeroespacio y defensa	Aeroespacio y Defensa
	Productos de construcción	Productos de construcción
	Construcción e ingeniería	Construcción e ingeniería
		Componentes y equipos eléctricos
	Equipos eléctricos	Equipos eléctricos pesados
	Conglomerados industriales	Conglomerados industriales
		Construcción, maquinaria agrícola y camiones pesados
	Maquinaria	Maquinaria industrial
SERVICIOS COMERCIALES Y PROFESIONALES	Empresas mercantiles y distribuidores	Empresas mercantiles y distribuidores
		Impresión comercial
		Servicios comerciales y profesionales diversificados
		Recursos humanos y servicios de empleo
		Servicios medioambientales y de instalaciones
		Servicios y suministros de oficina
	Servicios comerciales y suministros	Servicios de soporte diversificados
		Servicios de seguridad y alarmas
		Recursos humanos y servicios de empleo
	Servicios profesionales	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		
		Puertos y servicios marítimos
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	Bienes domésticos duraderos	Electrónica de consumo
		Muebles de casa
		Construcción de casas
		Electrodomésticos
		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 educativos
		Servicios especializados para el consumidor
MULTIMEDIA	Multimedia	Publicidad
		Transmisiones
		Cable y satélite
		Películas y entretención
		Editoriales
RETAIL	Distribuidores	Distribuidores
	Ventas por Internet y por catálogo	Ventas por catálogo
		Ventas por Internet
	Ventas minoristas multilínea	Multi tiendas
		Tiendas generales
		Ventas minoristas de ropa
		Ventas minoristas de computadores y electrónica
		Ventas de productos para mejoras en el hogar
		Tiendas especializadas
	Ventas minoristas 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
PRODUCTOS DOMÉSTICOS Y PERSONALES	Enseres domésticos	Alimentos y carnes envasados
		Tabaco
	Productos personales	Enseres domésticos
		Productos personales
EQUIPOS Y SERVICIOS SANITARIOS	Equipos y suministros sanitarios	Productos sanitarios
		Suministros sanitarios
		Distribuidores de productos sanitarios
	Proveedores y servicios sanitarios	Servicios sanitarios
		Instalaciones sanitarias
		Servicios sanitarios administrados
PRODUCTOS FARMACÉUTICOS, BIOTECNOLOGÍA Y OTROS	Tecnología sanitaria	Tecnología sanitaria
	Biología	Biología
	Farmacología	Farmacología
BANCOS	Bancos comerciales	Herramientas y servicios para ciencias de la vida
	Ahorros y financiamiento de hipotecas	Bancos diversificados
		Bancos regionales
PRODUCTOS FINANCIEROS DIVERSOS	Servicios financieros diversificados	Ahorros y financiamiento de hipotecas
		Otros servicios financieros diversificados
		Sociedades inversionistas multiselectoriales
	Financiamiento para los consumidores	Financiamiento especializado
		Financiamiento para los consumidores
		Bancos de administración y custodia de activos
SEGUROS	Seguros	Banca y corretaje de inversiones
		Mercados de capital diversificados
		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
		Empresas operadoras inmobiliarias
		Desarrollo inmobiliario
SOFTWARE Y SERVICIOS	Software y servicios de Internet	Software y servicios de Internet
	Servicios de TI	Consultoría y otros servicios de TI
		Procesamiento de datos y servicios externalizados
	Software	Software de aplicación
		Software de sistemas
		Software de entretenimiento para el hogar
HARDWARE Y EQUIPOS TECNOLÓGICOS	Equipos de comunicaciones	Equipos de comunicaciones
	Computadoras y periféricos	Hardware para computadora
		Almacenamiento y periféricos para computadoras
		Equipos e instrumentos electrónicos
	Instrumentos, equipos y componentes electrónicos	Componentes electrónicos
		Servicios de fabricación electrónica
		Distribuidores de tecnología
SEMICONDUCTORES Y EQUIPOS SEMICONDUCTORES	Electrónica para oficina	Electrónica para oficina
	Semiconductores y equipos semiconductores	Equipos semiconductores
		Semiconductores
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	Servicios de telecomunicaciones diversificados	Portadoras alternativas
		Servicios de telecomunicaciones integrados
		Servicios de telecomunicaciones inalámbricas
SERVICIOS BÁSICOS	Servicios de electricidad	Servicios de electricidad
	Servicios de gas	Gas Servicios
	Servicios múltiples	Servicios múltiples
	Servicios de agua	Servicios de agua

# » ANEXO 2

## RESUMEN POR FONDO DE INVERSIÓN

### RESUMEN POR FONDO DE INVERSIÓN | PROGRAMAS DE CAPITAL DE RIESGO – CORFO

N°	Línea	Fondo de Inversión (1)	Fecha de Apertura de Línea	Línea de Crédito Aprobada (UF) (2)	Desembolsos (UF)	Montos Invertidos (UF) (3)	N° Empresas (4)	Estado de la Línea	Línea de Crédito por Girar (UF)
1	F1	Chiletech	1998	223.912	200.900	761.529	13	Vigente	0
2	F1	Columba	1998	208.000	208.000	250.487	9	Cerrado	0
3	F1	Halcón	2003	286.000	217.236	217.236	4	Cerrado	0
4	F1	Mifactory	2002	81.621	36.119	36.119	2	Cerrado	0
5	F1	Negocios Regionales	1999	240.000	240.000	716.935	11	Vigente	0
6	F2	AXA Capital Chile	2006	630.000	454.876	547.759	4	Vigente	0
7	F2	Crecimiento Agrícola	2005	263.691	237.087	236.900	6	Vigente	0
8	F2	Expertus	2005	500.000	500.000	646.971	8	Vigente	0
9	F2	Halcón II	2005	500.000	322.600	322.600	2	Cerrado	0
10	F2	Precursor	2005	420.000	420.000	608.728	9	Vigente	0
11	F3	A5 Capital	2006	250.000	193.210	193.210	2	Vigente	0
12	F3	Agrodesarrollo	2010	518.054	328.165	359.347	6	Vigente	189.889
13	F3	Aurus Bios FIP	2010	549.244	311.950	390.635	9	Vigente	237.294
14	F3	Aurus Tecnología FIP	2010	553.655	266.141	350.723	14	Vigente	287.514
15	F3	Austral	2008	715.500	715.500	797.511	13	Vigente	0
16	F3	Copec-UC	2008	200.000	114.146	92.239	3	Vigente	80.396
17	F3	Ecus Agri-Food	2012	400.000	0	0	0	Vigente	400.000
18	F3	Emprendedor I	2006	300.000	167.474	203.646	4	Vigente	0
19	F3	Equitas Capital I	2008	600.000	545.697	568.178	5	Vigente	54.303
20	F3	Equitas Capital II	2010	400.000	305.594	313.240	4	Vigente	94.406
21	F3	IG Capital	2009	600.000	272.124	350.951	3	Vigente	327.876
22	F3	IM Trust	2010	400.000	162.000	210.998	1	Vigente	238.000
23	F3	Inv. Empresas Innovadoras	2006	67.000	41.353	49.714	6	Vigente	0
24	F3	Patagonia	2007	273.200	59.903	89.855	1	Vigente	0
25	F3	PI Capital	2006	255.000	227.763	251.545	4	Vigente	0
26	F3	Precursor II	2009	400.000	110.528	143.551	3	Vigente	238.881
27	F3	Tridente	2008	380.710	334.084	458.041	4	Vigente	0
28	K1	Mater	2010	380.000	113.652	244.590	2	Vigente	266.348
29	Fénix	Asset Chile Exploración Minera	2012	364.781	0	0	0	Vigente	364.781
30	Fénix	FIP EPG Exploración Minera	2012	412.257	36.520	40.172	1	Vigente	375.737
31	Fénix	FIP Lantánidos	2012	314.375	28.699	40.224	1	Vigente	285.676
32	Fénix	FIP Mining	2012	368.862	0	0	0	Vigente	368.862
33	Fénix	FIP Minig Equity	2012	300.000	0	0	0	Vigente	300.000
34	Fénix	IMT Exploración Minera	2012	351.036	65.490	47.532	1	Vigente	285.546
35	FT	Waste to Energ	2012	175.000	0	0	0	Vigente	175.000
TOTAL UF (*)				12.881.897	7.236.804	9.541.168	147		4.570.508
TOTAL USD (**)				614.776.805	345.369.901	455.343.572			218.123.325

(1) Se excluyen del presente cuadro los Fondos de Inversión Privado Incurred (Línea EEM) y Mifactory II (Línea F2) pues no experimentaron movimientos durante su vigencia.

(2) Monto de la Línea de Crédito aprobada originalmente por CORFO, no considera caducidades de la línea.

(3) Monto hace referencia a inversiones realizadas con recursos otorgados por CORFO y/o Capital privado.

(4) El total de empresas beneficiarias es distinto a la suma individualizada de éstas, toda vez que existe coinversión por parte de los Fondos.

(\*) Se considera el valor de la UF al 31 de diciembre de 2012.

(\*\*) Se considera el valor del dólar al 31 de diciembre de 2012.



## ADMINISTRADORAS DE FONDO DE INVERSIÓN



australcapital



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

**celfincapital**  
Una compañía BTG Pactual



**CMB-PRIME**



**CORPBANCA** ASSET MANAGEMENT



**EPG Partners**

**EQUITAS**  
CAPITAL

**FISCHER & ZABALA**  
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S. A.



**IMTrust**  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS



**INVERSIONES security**

**LarrainVial**  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

**LarrainVial**  
ACTIVOS

**PENTA**  
LAS AMERICAS



**SOUTHERN CROSS GROUP**



---

# ANUARIO FONDOS DE INVERSIÓN

## DICIEMBRE 2012

---





Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión

**ANUARIO DE FONDOS DE INVERSIÓN 2012**  
[WWW.ACAFI.COM](http://WWW.ACAFI.COM)