



Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión

ANUARIO

FONDOS DE INVERSIÓN

2014

ANUARIO

Fondos de Inversión

Diciembre 2014 | www.acafi.com

Índice de Contenidos

PALABRAS DEL PRESIDENTE	05	Fondos Renta Fija Extranjera		Small Cap	
INTRODUCCIÓN	06	BTG Pactual High Yield Latin America	52	Fondo de Inversión LarraínVial - Magallanes II	112
› Directorio	06	Fondo de Inversión		MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión	114
› Asociados	08	BTG Pactual Deuda Latinoamericana	54	MBI Global Fondo de Inversión	116
LA INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE	10	Fondo de Inversión		Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión	118
› Definición	10	BTG Pactual Deuda Total Fondo de Inversión	56	Penta Retorno Latinoamérica Fondo de Inversión	120
› Legislación y Fiscalización	10	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	58	Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index	122
› Clasificación de fondos de inversión en Chile	12	Fondo de Inversión IMT RF Latam	60	› Fondos Retorno Absoluto	
› Programa CORFO para incentivo al Capital Privado	16	Fondo de Inversión LarraínVial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión	62	Fondos Retorno Absoluto Local	
LA INDUSTRIA EN CIFRAS	18	Fondo de Inversión LarraínVial Falcom Renta Fija México	64	Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero	
› Total activos administrados industria de fondos de inversión públicos	18	Fondo de Inversión LarraínVial Cordillera	66	› Fondos de Inversión Balanceados	125
› Activos administrados por tipo de fondo de inversión público	20	Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	68	Fondos de Inversión Balanceado Agresivo	
› Evolución número de fondos de inversión público	22	Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión	70	Econsult Global Renta Variable Dólar Fondo de Inversión	126
› Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable	25	Penta Fixed Income Latam Fondo de Inversión	72	Fondos de Inversión Balanceado Conservador	
› Activos administrados por administradora	27	Fondos Renta Fija Mixta		Aurus Insignia Fondo de Inversión	128
› Activos por administradora por tipo de fondos	28	Fondo de Inversión Chile Blend	74	Econsult Global Renta Pesos Fondo de Inversión	130
FACT SHEET	31	Fondo de Inversión Latam Corporate High Yield	76	0.2 FACT SHEET FONDOS INMOBILIARIOS	133
0.1 FACT SHEET FONDOS MOBILIARIOS	33	Fondo de Inversión Euroamérica Investments High Yield	78	› Fondos Inmobiliarios de Renta	
› Fondos de Renta Fija		MBI Deuda Plus Fondo de Inversión	80	Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	134
Fondos Renta Fija Local		Vision Rogge Global Income Fondo de Inversión	82	Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	136
Btg Pactual Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión	34	› Fondos Accionarios	85	Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I	138
Fondo de Inversión IMT E Plus	36	Fondos Acciones Locales		BTG Pactual Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión	140
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local	38	Chile Fondo de Inversión Small Cap	86	BTG Pactual Rentas Inmobiliarias II Fondo de Inversión	142
Fondo de Inversión IMT Trading Deuda Local	40	Siglo XXI Fondo de Inversión	88	Fondo de Inversión IM Trust - Patio Comercial I	144
Fondo de Inversión LarraínVial Deuda con Subsidio Habitacional	42	BTG Pactual Small Cap Chile Fondo de Inversión	90	Fondo de Inversión Independencia Rentas Inmobiliarias	146
Fondo de Inversión LarraínVial Deuda con Subsidio Habitacional II	44	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	92	Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas Fundación Parques Cementerios	148
Fondo de Inversión LarraínVial Deuda Corporativa	46	Euroamérica Small Cap Chile Fondo de Inversión	94	Fondo de Inversión Sura Renta Inmobiliaria	150
Moneda Renta CLP Fondo de Inversión	48	IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión	96	› Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	153
Fondo de Inversión Nevasa HMC Renta Fija Local	50	Fondo de Inversión LarraínVial - Beagle	98	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV	154
		MBI Arbitrage Fondo de Inversión	100	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V	156
		Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión	102	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI	158
		Pionero Fondo de Inversión	104		
		Fondo de Inversión Santander Small Cap	106		
		Fondos Acciones Extranjeras			
		Fondo de Inversión Latam Small - Mid Cap	108		
		Fondo de Inversión LarraínVial - Brazil	110		

Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VII	160	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I	216	› Fondos de Inversión Situaciones Especiales	279
Bice Inmobiliario I Fondo de Inversión	162	Fondo de Inversión Larraín Vial - BCP	218	Moneda Patagonia Fondo de Inversión	280
Bice Inmobiliario II Fondo de Inversión	164	Moneda- Carlyle Fondo de Inversión	220	› Otros Fondos	283
Bice Inmobiliario III Fondo de Inversión	166	Fondo de Inversión Nevasa HMC CVC	222	BTG Pactual Crédito Y Facturas Fondo de Inversión	284
BTG Pactual Desarrollo Inmobiliario I Fondo de Inversión	168	› Fondos de Capital Privado Fondo de Fondos	225	Fondo de Inversión Inversiones Hoteleras	286
BTG Pactual Desarrollo Inmobiliario II Fondo de Inversión	170	Compass Private Equity V Fondo de Inversión	226	0.5 FACT SHEET FONDOS CORFO	289
Fondo de Inversión IM Trust Inmobiliario- Aconcagua I	172	Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	228	Fondo De Inversión Privado Aurus Bios	290
Fondo de Inversión IM Trust Inmobiliario-Aconcagua II	174	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity - PG Direct II	230	Fondo De Inversión Privado Aurus Tecnología	292
› Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	177	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Secondaries I	232	Fondo De Inversión Austral	294
Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente	178	Fondo de Inversión IMT Private Equity Ap I	234	Fondo De Inversión Ecus Agri-Food	296
Fondo de Inversión Santander Plusvalía	180	Fondo de Inversión Larraín Vial Dover	236	Fondo De Inversión Privado AXA Capital Chile	298
› Fondos Inmobiliarios Mixtos	183	Fondo de Inversión Larraín Vial Harbour-vest Ex-US	238	Fondo De Inversión Equitas Capital I	300
Fondo de Inv. Inmobiliaria Cimenta-Expansión	184	Fondo de Inversión Larraín Vial Harbourvest-US	240	Fondo De Inversión Equitas Capital II	302
Fondo de Inv. Inmobiliaria Las Américas-Raíces	186	Fondo de Inversión Nevasa HMC CIP VI	242	Fondo De Inversión Precursor	304
Fondo de Inversión Penta Capital Preferente	188	Fondo de Inversión Nevasa HMC PNTN	244	Fondo De Inversión Precursor II	306
Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto	190	Fondo de Inversión Picton - Apollo VIII	246	Waste To Energy I	308
Toesca Fondo de Inversión	192	Fondo de Inversión Picton-Apollo COF III	248	Génesis Ventures	310
0.3 FACT SHEET FONDOS DE CAPITAL PRIVADO	195	› Fondos de Capital Privado Otros	253	Fondo De Inversión Privado IM Trust Energías Renovables	312
› Fondos de Capital Privado de Desarrollo		Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	254	Fondo De Inversión Minería Activa III	314
Chiletech Fondo de Inversión	196	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities-Debt	256	Amérigo Chile Early Stage & Growth	316
› Fondos de Capital Privado Buyout	199	0.4 FACT SHEET OTROS FONDOS	259	Nazca Ventures	318
Linzor Bice Private Equity II Fondo de Inversión	200	› Fondos de Infraestructura		Fondo De Inversión Negocios Regionales	320
BTG Pactual Private Equity Fondo de Inversión	202	Fondo de Inversión Prime- Infraestructura	260	Fondo De Inversión Agrodesarrollo	322
BTG Pactual Private Equity II Fondo de Inversión	204	Fondo de Inversión Prime - Infraestructura II	262	Fondo De Inversión Crecimiento Agrícola	324
BTG Pactual Private Equity III Fondo de Inversión	206	Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos	264	Fondo De Inversión Victus Chile	326
BTG Pactual Private Equity - KKR Fondo de Inversión	208	Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres	266	› Fondos Fénix	329
BTG Pactual Private Equity-KKR Naxi Fondo de Inversión	210	Fondo Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Uno	268	Asset Chile Exploración Minera	330
BTG Pactual Private Equity – NB CRXX Fondo de Inversión	212	› Fondo de Fondos	271	Fondo de Inversión Privado IMT Exploración Minera	332
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	214	BTG Pactual Global Optimization Fondo de Inversión	272	FIP Lantánidos	334
		› Fondos de Energía y Recursos Naturales	275	0.6 FACT SHEET FONDOS PRIVADOS	337
		Fondo de Inversión Forestal Lignum	276	Geoactiva	338
				Minería Activa Dos	340
				Minería Activa Uno	342
				0.7 ANEXOS	345
				Clasificación GICS	
				Resumen por Fondo de Inversión	

Palabras del presidente

Luis Alberto Letelier Herrera

Como es tradición y con el fin de seguir potenciando el mercado de capitales local, presentamos por quinto año consecutivo nuestro Anuario de Fondos de Inversión 2014, documento que recopila la información sobre todos los fondos públicos y algunos privados al cierre de este año.

En este último tiempo, hemos logrado percibir el valor que le confieren a este material, los distintos actores de la industria por ser una fuente fidedigna de datos acerca de la industria de fondos de inversión en Chile, a su vez el Anuario se ha transformado en referente entre los inversionistas locales, firmas administradoras, managers, family office, autoridades del ramo e inclusive actores extranjeros.

Gracias a esto, hemos avanzado en el cumplimiento de uno de nuestros objetivos basales: mejorar la cantidad y calidad de información vigente respecto a este tipo de instrumentos.

Si realizamos una evaluación de la industria, a pesar de la desaceleración de la economía chilena, el escenario de incertidumbre y la falta de confianza imperante en el último tiempo, los fondos de inversión tuvieron un próspero 2014, con un crecimiento de activos de 17% y un total de 20 fondos creados durante el transcurso del año.

Creemos que uno de los factores que incidió directamente en este positivo balance para la industria, tiene relación con la aprobación y puesta en marcha de la Ley Única de Fondos (LUF). Como Asociación, empujamos desde los inicios del proyecto su tramitación, desempeñamos un rol activo respecto de su discusión y principales disposiciones, para finalmente verla transformada en realidad y a disposición de nuestro mercado. Sin duda LUF, pese a algunos temas que

pueden haber quedado pendientes o algunas materias que no quedaron como nos hubiera gustado, ha contribuido al crecimiento que han experimentado los fondos en este último periodo y esperamos que siga influyendo positivamente en la industria, atrayendo a nuevos actores extranjeros y fomentando la constitución de nuevas administradoras y nuevos fondos.

Si bien las cifras son optimistas, en la Asociación perseguimos una meta: transformar a Chile en centro financiero de la región. Es por esto que continuaremos trabajando para mejorar todos aquellos aspectos normativos y administrativos que nos permitan impulsar aún más la industria y el desarrollo del mercado de capitales.

En ese sentido, como Asociación seguiremos gestionando reuniones periódicas con autoridades -como el Ministerio de Hacienda, Corfo y diversas entidades- que nos permitan promover y ampliar el alcance de los fondos como instrumentos de inversión. Asimismo, potenciaremos el nivel de información y conocimiento de nuestra industria aprovechando con ello todas las herramientas que están a su disposición.

Dentro de lo anterior, este catastro busca entregar a los diferentes actores involucrados en esta industria, información relevante que esperamos sea de utilidad para cada uno de sus lectores.

Atentamente,

LUIS ALBERTO LETELIER HERRERA

PRESIDENTE

Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI)



Introducción



Asociación chilena de administradoras 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:
Luis Alberto Letelier Herrera
Barros & Errázuriz



VICEPRESIDENTE:
Rodrigo Nader López
BTG Pactual



SECRETARIO GENERAL:
José Antonio Jiménez Martínez
Activa

Directores



Juan Carlos Délano Valenzuela
Aurus AGF



Gonzalo Miranda Arratia
Austral Capital



Eduardo Palacios Yametti
Cimenta



Jaime Martí Fernández
Compass Group



Cristián Letelier Braun
IM Trust



Antonio Gil Nieves
Moneda Asset Management



Cristián McIntosh Herrera
Santander Asset Management

Asesor Legal

Marketing, Comunicaciones y Administración

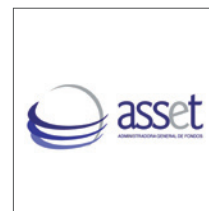
BARROS & ERRÁZURIZ

Grupo Etcheberry
COMUNICACIÓN ESTRATÉGICA



Asociados

Miembros Activos



www.assetchile.com



www.aurus.cl



www.banchileinversiones.cl



www.bci.cl/agf



www.bice.cl/inversiones



www.btgpactual.cl



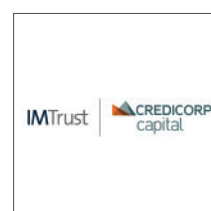
www.cimenta.cl



www.cgcompass.com



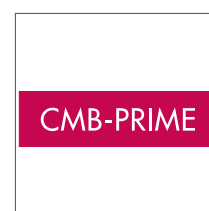
www.ecuscapital.com



www.imtrust.cl



www.independencia-sa.cl



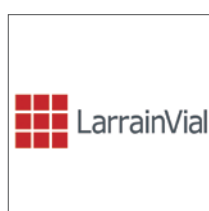
www.cmbprime.cl



www.corpbanca.cl



www.mbi.cl



www.larrainvial.com



www.larrainvial.com



www.moneda.cl



www.bancosecurity.cl



www.nevasa.cl



www.pentalasamericas.cl



www.santander.cl/fondos

Miembros Adherentes



www.australcap.com



www.chlcapital.cl



www.epgpartners.cl



www.equitas.cl



www.gerenscapital.cl



www.southerncrossgroup.com

Miembros Honorarios en su Calidad de Past Presidents



Fernando Tisné Maritano
Moneda Asset Management



Matías Eguiguren Bravo
Picton



Jaime de la Barra Jara
Compass Group



Antonio Cruz Zabala
Aurus AGF

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.

Durante 2013, ACAFI tuvo un rol proactivo y relevante en la tramitación y aprobación del proyecto de ley denominado Ley Única de Fondos (LUF), que fue promulgado en diciembre de ese año, publicado en enero de 2014 y finalmente puesto en vigencia en mayo. Este ha permitido modernizar la industria de administración de fondos de terceros y dar mayores herramientas para que Chile pueda convertirse en una plataforma de inversiones para Sudamérica, mediante un texto legal que regula en general a los fondos y la administración de cartera.

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.



MONEDA | 20 AÑOS
ASSET MANAGEMENT



**EXCELENCIA
Y LIDERAZGO**

COMPROMISO

**INTEGRIDAD
Y HONESTIDAD**

20 AÑOS ADMINISTRANDO ACTIVOS
EN LATINOAMÉRICA PARA CLIENTES
DE TODO EL MUNDO

SANTIAGO

AV. ISIDORA GOYENCHEA 3621, PISO 8, LAS CONDES.
SANTIAGO, CHILE - TEL. +56 2 2337 7900
www.moneda.cl

NUEVA YORK

444 MADISON AVENUE, 8TH FLOOR, NEW YORK.
NY 10022, USA - TEL. +1 212 584 0585
www.monedausa.com

C) Asambleas Ordinarias y Extraordinarias

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

D) Comité de Vigilancia

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

E) Comisión de Honor

ACAFI cuenta de manera permanente con una Comisión de Honor, responsable de la aplicación y cumplimiento del Código de Ética y de imponer sanciones a eventuales infracciones. Durante 2014, esta instancia fue renovada y quedó compuesta por los asociados Jaime de la Barra (Compass Group), Antonio Cruz (Aurus) y Fernando Sánchez (Independencia).

Clasificación de los 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:

1. Fondos Mobiliarios

• 1.1. 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.

1.1.1. 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.

1.1.2. 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.

1.1.3. 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).

• 1.2. 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.

1.2.1. Acciones Locales: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones de emisores nacionales (al menos el 80% de sus activos).

1.2.2. Acciones Extranjeras: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones de emisores extranjeros (al menos el 80% de sus activos).

• 1.3 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:

1.3.1. 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 de al menos un 80%



COMPASS GROUP

20AÑOS

www.cgcompass.com

ESPECIALISTAS EN AMERICA LATINA

BOGOTÁ • BUENOS AIRES • CIUDAD DE MÉXICO • LIMA • MONTEVIDEO • NEW YORK • PANAMÁ • SANTIAGO



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

Socios con vasta **experiencia** en inversiones

Más de **250 colaboradores** en la región

Red Regional de oficinas reguladas por autoridades financieras

Más de **40 especialistas** en inversiones

Más de US\$28.000 millones* en activos bajo manejo, asesoría y distribución

* Datos al 31 de Marzo 2015. Cifras consolidadas de Compass Group Holdings S.A. y sus filiales.

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.

de sus activos en instrumentos de renta fija, acciones y derivados nacionales.

1.3.2. 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 de al menos un 80% de sus activos en instrumentos de renta fija, acciones y derivados de emisores extranjeros.

• **1.4 Fondos Balanceados:**

Fondos que combinan inversiones en instrumentos de deuda e inversiones en acciones con el propósito de equilibrar dos objetivos: la preservación de capital y la capitalización.

De acuerdo a la orientación hacia uno u otro tipo de instrumento, se clasificarán en dos categorías: Fondo Balanceado Conservador y Fondo Balanceado Agresivo.

CATEGORÍA	INSTRUMENTOS DE DEUDA	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN
Fondo balanceado agresivo	0% - 50%	50% - 90%
Fondo balanceado conservador	50% - 90%	0% - 50%

2. 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.

• **2.1. 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.

• **2.2. 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.

• **2.3. Plusvalía:**

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea in-

vertir prioritariamente en bienes raíces, con la expectativa de una ganancia futura en plusvalía.

• **2.4. Mixto:**

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

3. 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.

• **3.1. 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.

• **3.2. Capital de Desarrollo:**

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

• **3.3. 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.

• **3.4. Mixto:**

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

• **3.5 Fondo de Fondos:**

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

4. Otros Fondos

• **4.1. Infraestructura:**

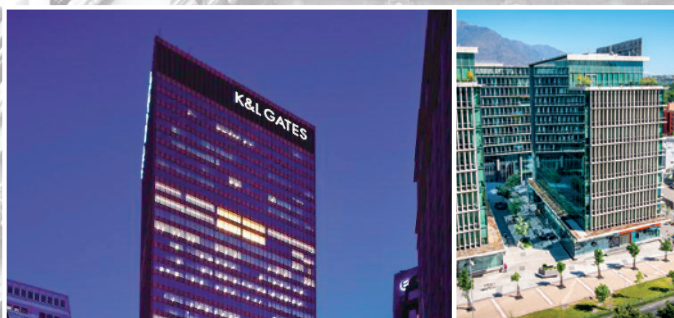
Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el desarrollo de infraestructuras tales como camineras, portuarias, aeroportuarias, carcelarias, etc.



INDEPENDENCIA

FONDOS DE INVERSIÓN

— 25 años



EXCELENCIA INMOBILIARIA

25 AÑOS ADMINISTRANDO ACTIVOS REALES
CON LAS MÁS ALTAS RENTABILIDADES DEL MERCADO
PARA INVERSIONISTAS INSTITUCIONALES
Y DE ALTO PATRIMONIO, CON PRESENCIA
EN CHILE Y ESTADOS UNIDOS.

ROSARIO NORTE 100, PISO 15, LAS CONDES, SANTIAGO, CHILE / TEL: (56-2) 2636 2000

701 BRICKELL AVE, SUITE 2160, MIAMI, FL 33131 / TEL: (1-305) 358 4499

WWW.INDEPENDENCIA-SA.CL

- **4.2. Fondo de Fondos:**

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

- **4.3. 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.

- **4.4. 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.

- **4.5 Otros:**

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo no califica en alguna de las categorías anteriores.

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.

A la fecha, CORFO ha desarrollado siete programas diferentes de apoyo a la industria de Venture Capital y Private Equity. Estos 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 2014, CORFO ha financiado 43 fondos de Venture Capital y Private Equity a través de las líneas F1, F2, F3, K1, Fénix, FT y FC por un monto aprobado por la entidad de US\$ 636,6.

De los 37 fondos vigentes que cuentan con apoyo y financiamiento por parte de CORFO, el 89,2% de los montos invertidos es considerado de Venture Capital, dejando sólo cuatro fondos destinados al Private Equity: AXA Capital, Ecus Capital, IG Capital y Mater.

Durante el período, el Comité de Capital de Riesgo aprobó dos nuevas líneas de Crédito por un monto equivalente a US\$27,4 millones, correspondientes a dos Fondos de Desarrollo y Crecimiento (FC), los que a la fecha se encuentran formalizados y en operación.

Resumen por Fondo de Inversión | Programas de Capital de Riesgo – CORFO

Nº	Línea	Fondo de Inversión ⁽¹⁾	Fecha de Apertura de Línea	Línea de Crédito Aprobada (UF) ⁽²⁾	Desembolsos (UF)	Montos Invertidos (UF) ⁽³⁾	Nº Empresas ⁽⁴⁾	Estado de la Línea	Línea de Crédito por Girar (UF) ⁽⁵⁾
1	F1	Chiletech	1998	223.912	200.900	761.529	13	Vigente	0
2	F1	Columba	1998	208.000	208.000	250.487	9	Cerrada	0
3	F1	Halcón	2003	286.000	217.236	217.236	4	Cerrada	0
4	F1	Mifactory	2002	81.621	36.119	36.119	2	Cerrada	0
5	F1	Negocios Regionales	1999	240.000	240.000	788.084	11	Vigente	0
6	F2	AXA Capital Chile	2006	630.000	454.869	547.759	4	Vigente	0
7	F2	Crecimiento Agrícola	2005	221.737	221.737	169.625	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	Cerrada	0
10	F2	Precursor	2005	420.000	420.000	650.992	9	Vigente	0
11	F3	A5 Capital	2006	250.000	193.210	238.227	2	Vigente	0
12	F3	Agrodesarrollo	2010	517.387	517.387	522.931	9	Vigente	0
13	F3	Aurus Bios FIP	2010	591.300	532.939	590.443	9	Vigente	58.361
14	F3	Aurus Tecnología FIP	2010	587.356	408.637	493.444	14	Vigente	178.720
15	F3	Austral Capital	2008	715.500	715.500	807.827	13	Vigente	0
16	F3	Copec-UC	2008	200.000	191.165	202.349	5	Vigente	8.835
17	F3	Ecus Agri-Food	2012	400.000	36.570	40.000	1	Vigente	279.841
18	F3	Emprendedor I	2006	300.000	167.474	203.646	4	Vigente	0
19	F3	Equitas Capital I	2008	600.000	545.697	568.263	5	Vigente	54.303
20	F3	Equitas Capital II	2010	600.000	415.358	423.364	5	Vigente	184.642
21	F3	IG Capital	2009	600.000	548.564	690.219	4	Vigente	51.436
22	F3	IM Trust EE.RR.	2010	400.000	166.720	243.665	2	Vigente	233.280
23	F3	Inv Empresas Innovadoras	2006	67.000	41.353	49.712	6	Cerrada	0
24	F3	Patagonia	2007	273.200	59.903	89.855	1	Cerrada	0
25	F3	PI Capital	2006	255.000	227.763	251.545	4	Vigente	0
26	F3	Precursor II	2009	400.000	119.240	152.263	3	Vigente	139.764
27	F3	Tridente	2008	380.710	334.084	458.041	4	Vigente	0
28	K1	Mater	2010	380.000	210.069	505.191	3	Vigente	169.931
29	Fénix	Asset Chile Exploración Minera	2012	389.704	134.274	141.314	3	Vigente	255.429
30	Fénix	FIP EPG Exploración Minera	2012	442.695	132.937	195.422	5	Vigente	309.759
31	Fénix	FIP Lantánidos	2011	332.606	122.926	146.406	1	Vigente	209.680
32	Fénix	FIP Mining	2012	396.096	57.370	57.370	2	Vigente	277.267
33	Fénix	FIP Mining Equity	2012	300.000	89.763	89.749	1	Vigente	210.000
34	Fénix	IMT Exploración Minera	2012	376.954	143.016	202.905	1	Vigente	233.937
35	FT	Américo Chile Early Stage & Growth	2013	291.000	53.971	59.370	2	Vigente	237.029
36	FT	Desafío Global	2013	262.500	212.696	246.343	3	Vigente	49.804
37	FT	Génesis Ventures	2013	306.000	94.736	121.267	3	Vigente	211.264
38	FT	Nazca Ventures	2013	219.033	55.119	64.956	8	Vigente	163.914
39	FT	NXTP Labs	2013	211.000	11.572	16.758	9	Vigente	199.428
40	FT	Waste to Energy I	2012	175.000	58.605	100.458	4	Vigente	116.395
41	FC	Minería Activa III	2013	479.600	15.150	15.146	1	Vigente	464.450
42	FC	Victus Chile	2014	325.000	0	0	0	Vigente	325.000
43	FC	Endurance Venture Equity	2014	350.000	50.892	101.885	1	Vigente	299.108
TOTAL UF				15.685.911	9.569.711	12.608.695	194		4.921.576
TOTAL USD				636.668.321	388.420.669	511.768.576			199.759.620

(1) Se excluyen del presente cuadro los Fondos de Inversión Privado Incured (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

(5) Monto de Línea de Crédito por girar considera caducidades de la Línea.

La Industria en Cifras

Total Activos Administrados Industria de Fondos de Inversión Públicos

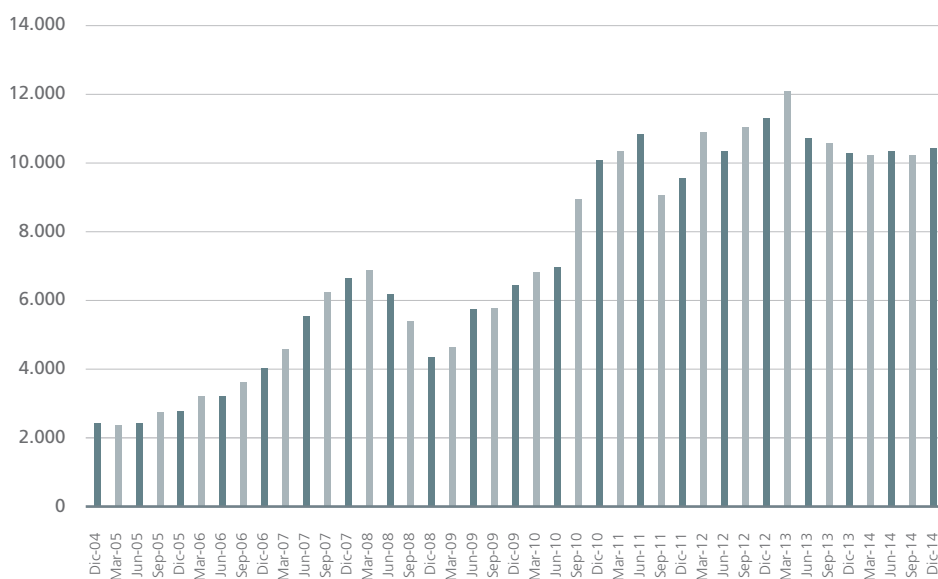
A diciembre de 2014 los activos administrados por los fondos de inversión públicos en Chile ascendieron a US\$ 10.429 millones, lo que representa un incremento de 328% respecto al mismo mes de 2004 donde esta cifra llegaba a US\$ 2.435 millones.

El incremento en los activos se ha mantenido estable en la mayor parte del tiempo, con un crecimiento de 15,7% promedio anual medido

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

Total activos administrados

(Millones de dólares de cada período)



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

EN UN MUNDO LLENO DE OPCIONES ES IMPORTANTE SABER QUÉ MIRAR

Valle del Elqui, IV Región - Chile.

Administración de Cartera | Asset Management | Fondos de Inversión | Fondos Mutuos

En **Banchile Inversiones** entregamos un servicio de excelencia basado en la asesoría para la selección de activos y conformación de portafolios de inversión.

Por más de 30 años hemos forjado una sólida reputación y nos hemos consolidado como líderes del mercado nacional.



Banchile®
INVERSIONES

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

banchileinversiones.cl | 800 20 28 20

Activos Administrados por Tipo de Fondo de Inversión Público

Del total de activos administrados por la industria en Chile durante 2014, el 57,1% corresponde a los fondos Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios, Retorno Absoluto y Balanceados), el 22,8% a fondos Inmobiliarios; el 10,7% a fondos de Capital Privado y 9,3% a Otros Fondos.

Se destaca la importante evolución que han tenido los fondos Mobiliarios durante ese período, ya que pasaron de administrar activos por US\$ 1.185 millones en diciembre de 2004 a US\$ 5.961 millones en ese mismo mes de 2014.

Dentro de la categoría de los fondos Mobiliarios, los fondos Accionarios han liderado el alza, administrando activos por US\$ 2.908 millones en 2014, aumentando en un 209,7% 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\$ 2.928 millones a fines de 2014, lo que representó un alza de 1.090,2%.

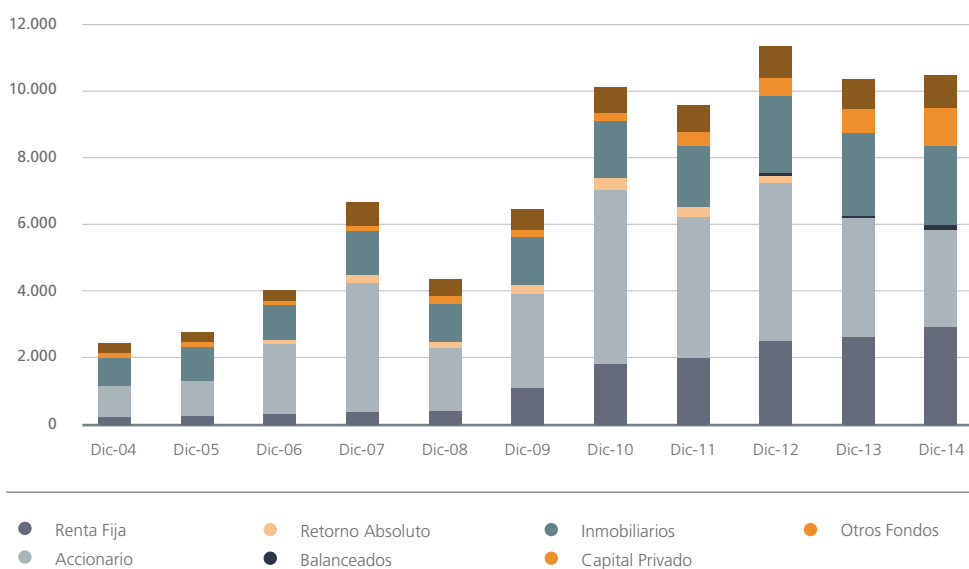
En tanto los fondos Inmobiliarios, también mostraron crecimiento, pasando de administrar activos por US\$ 825 millones en 2004 a US\$ 2.381 millones en 2014.

Los fondos de Capital Privado por su parte se han mostrado un crecimiento constante. Estos fondos pasaron de administrar activos por US\$155 millones en 2004 a US\$ 1.112 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 2014. Si hace 10 años atrás estos fondos administraban activos por US\$270 millones, al cierre del año pasado éstos llegaban a US\$ 975 millones.

Activos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)



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



FORTALEZAS QUE DISTINGUEN

- ✓ 24 años de experiencia en el mercado de la renta inmobiliaria.
- ✓ Nuestro tamaño.
- ✓ La ubicación de nuestra 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.



Bodegas
Locales Comerciales
Oficinas
Strip Centers®
Senior Suites®

CIMENTA, VALOR
Y CONFIANZA EN RENTA Y
DESARROLLO INMOBILIARIO



Asturias 280, Piso 5, Las Condes - Santiago, Chile



+56 2 2947 0600



www.cimenta.cl

Total Activos Administrados por Administradora por Tipos de Fondo

(Millones de dólares, diciembre 2014)

	Fondos Renta Fija		Fondos Accionarios		Fondos de Retorno Absoluto		Fondos Balanceados		Fondos Inmobiliarios		Fondos de Capital Privado		Otros Fondos		Total Sistema	Crecimiento Trimestral
dic-04	246	10,1%	939	38,6%	0	0,0%	0	0,0%	825	33,9%	155	6,4%	270	11,1%	2.435	
mar-05	257	10,8%	908	38,4%	0	0,0%	0	0,0%	790	33,4%	154	6,5%	259	11,0%	2.368	-2,8%
jun-05	250	10,3%	958	39,6%	0	0,0%	0	0,0%	803	33,2%	142	5,9%	263	10,9%	2.416	2,1%
sep-05	273	9,9%	1.106	40,1%	0	0,0%	0	0,0%	928	33,7%	181	6,6%	270	9,8%	2.758	14,1%
dic-05	284	10,2%	1.058	38,1%	0	0,0%	0	0,0%	986	35,5%	172	6,2%	276	9,9%	2.776	0,6%
mar-06	312	9,7%	1.464	45,6%	0	0,0%	0	0,0%	980	30,5%	170	5,3%	288	8,9%	3.214	15,8%
jun-06	290	9,0%	1.512	47,2%	0	0,0%	0	0,0%	943	29,4%	153	4,8%	307	9,6%	3.205	-0,3%
sep-06	335	9,3%	1.769	49,0%	70	2,0%	0	0,0%	968	26,8%	155	4,3%	315	8,7%	3.613	12,7%
dic-06	336	8,3%	2.101	52,1%	103	2,6%	0	0,0%	1.031	25,6%	146	3,6%	315	7,8%	4.033	11,6%
mar-07	363	7,9%	2.603	56,7%	135	2,9%	0	0,0%	1.019	22,2%	143	3,1%	324	7,1%	4.587	13,7%
jun-07	377	6,8%	3.475	62,6%	161	2,9%	0	0,0%	1.060	19,1%	141	2,5%	339	6,1%	5.553	21,0%
sep-07	384	6,2%	3.710	59,5%	200	3,2%	0	0,0%	1.171	18,8%	172	2,8%	602	9,7%	6.240	12,4%
dic-07	398	6,0%	3.858	58,0%	230	3,5%	0	0,0%	1.295	19,5%	171	2,6%	702	10,5%	6.654	6,6%
mar-08	432	6,3%	3.824	55,6%	263	3,8%	0	0,0%	1.501	21,8%	182	2,6%	676	9,8%	6.878	3,4%
jun-08	432	7,0%	3.358	54,3%	291	4,7%	0	0,0%	1.292	20,9%	160	2,6%	656	10,6%	6.188	-10,0%
sep-08	631	11,7%	2.451	45,4%	227	4,2%	0	0,0%	1.283	23,8%	261	4,8%	548	10,1%	5.402	-12,7%
dic-08	438	10,1%	1.856	42,8%	171	3,9%	0	0,0%	1.159	26,7%	224	5,2%	487	11,2%	4.336	-19,7%
mar-09	507	10,9%	2.013	43,5%	163	3,5%	0	0,0%	1.241	26,8%	232	5,0%	475	10,3%	4.629	6,8%
jun-09	684	11,9%	2.720	47,2%	211	3,7%	0	0,0%	1.359	23,6%	245	4,3%	540	9,4%	5.758	24,4%
sep-09	954	16,5%	2.474	42,8%	213	3,7%	0	0,0%	1.334	23,1%	232	4,0%	572	9,9%	5.779	0,4%
dic-09	1.113	17,3%	2.814	43,7%	253	3,9%	0	0,0%	1.425	22,1%	228	3,5%	609	9,5%	6.442	11,5%
mar-10	1.263	18,5%	3.036	44,5%	265	3,9%	0	0,0%	1.389	20,4%	220	3,2%	645	9,5%	6.818	5,8%
jun-10	1.356	19,5%	3.168	45,5%	267	3,8%	0	0,0%	1.339	19,3%	217	3,1%	609	8,8%	6.957	2,0%
sep-10	1.690	18,9%	4.433	49,5%	311	3,5%	0	0,0%	1.576	17,6%	253	2,8%	686	7,7%	8.949	28,6%
dic-10	1.818	18,0%	5.188	51,5%	384	3,8%	0	0,0%	1.676	16,6%	261	2,6%	748	7,4%	10.075	12,6%
mar-11	1.899	18,4%	5.218	50,5%	388	3,8%	0	0,0%	1.676	16,2%	349	3,4%	801	7,8%	10.331	2,5%
jun-11	2.093	19,3%	5.339	49,3%	387	3,6%	0	0,0%	1.818	16,8%	375	3,5%	826	7,6%	10.837	4,9%
sep-11	1.871	20,7%	3.980	44,0%	318	3,5%	0	0,0%	1.712	18,9%	401	4,4%	772	8,5%	9.054	-16,5%
dic-11	1.993	20,9%	4.232	44,3%	285	3,0%	0	0,0%	1.818	19,1%	415	4,3%	801	8,4%	9.544	5,4%
mar-12	2.203	20,2%	5.020	46,1%	280	2,6%	0	0,0%	2.089	19,2%	424	3,9%	882	8,1%	10.898	14,2%
jun-12	2.253	21,8%	4.477	43,3%	254	2,5%	24	0,2%	2.050	19,8%	436	4,2%	840	8,1%	10.334	-5,2%
sep-12	2.442	22,1%	4.726	42,8%	262	2,4%	35	0,3%	2.196	19,9%	479	4,3%	894	8,1%	11.034	6,8%
dic-12	2.521	22,3%	4.714	41,7%	240	2,1%	38	0,3%	2.307	20,4%	526	4,7%	952	8,4%	11.298	2,4%
mar-13	2.762	22,8%	5.092	42,1%	222	1,8%	47	0,4%	2.430	20,1%	551	4,6%	996	8,2%	12.099	7,1%
jun-13	2.560	23,9%	4.060	37,9%	202	1,9%	47	0,4%	2.312	21,6%	570	5,3%	955	8,9%	10.707	-11,5%
sep-13	2.625	24,8%	3.848	36,4%	24	0,2%	48	0,5%	2.380	22,5%	599	5,7%	1.039	9,8%	10.564	-1,3%
dic-13	2.640	25,6%	3.556	34,5%	0	0,0%	58	0,6%	2.456	23,9%	714	6,9%	873	8,5%	10.297	-2,5%
mar-14	2.658	26,0%	3.350	32,7%	0	0,0%	59	0,6%	2.450	24,0%	848	8,3%	865	8,5%	10.231	-0,6%
jun-14	2.713	26,2%	3.264	31,5%	0	0,0%	69	0,7%	2.498	24,1%	951	9,2%	854	8,3%	10.349	1,2%
sep-14	2.873	28,1%	3.030	29,6%	0	0,0%	72	0,7%	2.355	23,0%	1.030	10,1%	859	8,4%	10.220	-1,2%
dic-14	2.928	28,1%	2.908	27,9%	0	0,0%	125	1,2%	2.381	22,8%	1.112	10,7%	975	9,3%	10.429	2,0%

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 118⁽¹⁾ fondos en operación. Los últimos años, el número de fondos de inversión ha experimentado un importante crecimiento, pasando de 40 fondos en 2004 a 118 a diciembre del año pasado.

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 2014, en 37 y 17 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 26 en 2014.

(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.



Fortaleza, experiencia operativa, crecimiento.
 Más de **US\$1.000 millones** en activos
 administrados en *private equity*.



Más información en www.activaprivateequity.com

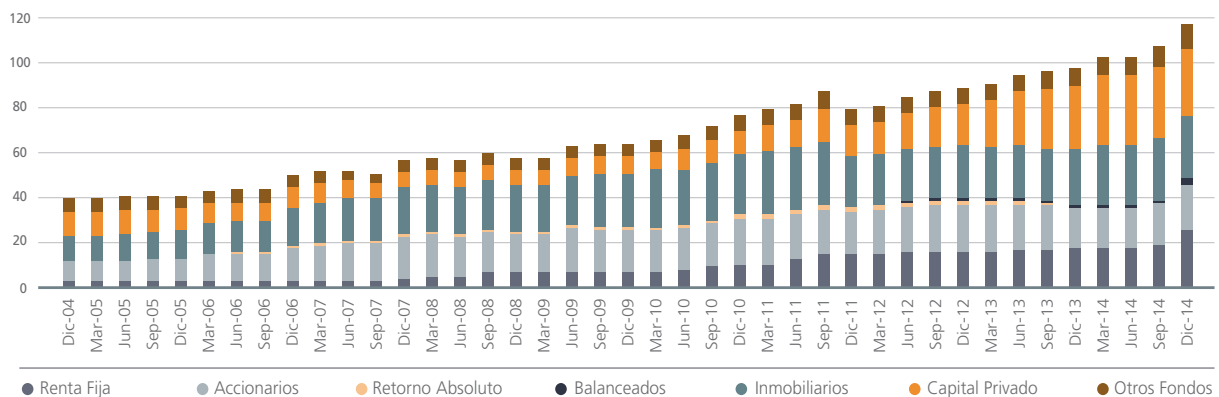
activa >
 PRIVATE EQUITY

Número de Fondos de Inversión en Operación

	Fondos de Inversión de Renta Fija		Fondos de Inversión Accionario		Fondos de Inversión Retorno Absoluto		Fondos de Inversión Balanceados		Fondos de Inversión Inmobiliario		Fondos de Inversión de Capital Privado		Otros Fondos de Inversión		Total Sistema	Crecimiento Trimestral
dic-04	3	7,5%	9	22,5%	0	0,0%	0	0,0%	11	27,5%	11	27,5%	6	15,0%	40	0
mar-05	3	7,5%	9	22,5%	0	0,0%	0	0,0%	11	27,5%	11	27,5%	6	15,0%	40	0
jun-05	3	7,3%	9	22,0%	0	0,0%	0	0,0%	12	29,3%	11	26,8%	6	14,6%	41	1
sep-05	3	7,3%	10	24,4%	0	0,0%	0	0,0%	12	29,3%	10	24,4%	6	14,6%	41	0
dic-05	3	7,3%	10	24,4%	0	0,0%	0	0,0%	13	31,7%	10	24,4%	5	12,2%	41	0
mar-06	3	7,0%	12	27,9%	0	0,0%	0	0,0%	14	32,6%	9	20,9%	5	11,6%	43	2
jun-06	3	6,8%	12	27,3%	1	2,3%	0	0,0%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	1
sep-06	3	6,8%	12	27,3%	1	2,3%	0	0,0%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	0
dic-06	3	6,0%	15	30,0%	1	2,0%	0	0,0%	17	34,0%	9	18,0%	5	10,0%	50	6
mar-07	3	5,8%	16	30,8%	1	1,9%	0	0,0%	18	34,6%	9	17,3%	5	9,6%	52	2
jun-07	3	5,8%	17	32,7%	1	1,9%	0	0,0%	19	36,5%	8	15,4%	4	7,7%	52	0
sep-07	3	5,9%	17	33,3%	1	2,0%	0	0,0%	19	37,3%	7	13,7%	4	7,8%	51	-1
dic-07	4	7,0%	19	33,3%	1	1,8%	0	0,0%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	6
mar-08	5	8,6%	19	32,8%	1	1,7%	0	0,0%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	1
jun-08	5	8,8%	18	31,6%	1	1,8%	0	0,0%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	-1
sep-08	7	11,7%	18	30,0%	1	1,7%	0	0,0%	22	36,7%	7	11,7%	5	8,3%	60	3
dic-08	7	12,1%	17	29,3%	1	1,7%	0	0,0%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	-2
mar-09	7	12,1%	17	29,3%	1	1,7%	0	0,0%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	0
jun-09	7	11,1%	20	31,7%	1	1,6%	0	0,0%	22	34,9%	8	12,7%	5	7,9%	63	5
sep-09	7	10,9%	19	29,7%	1	1,6%	0	0,0%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	1
dic-09	7	10,9%	19	29,7%	1	1,6%	0	0,0%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	0
mar-10	7	10,6%	19	28,8%	1	1,5%	0	0,0%	26	39,4%	8	12,1%	5	7,6%	66	2
jun-10	8	11,8%	19	27,9%	1	1,5%	0	0,0%	25	36,8%	9	13,2%	6	8,8%	68	2
sep-10	10	13,9%	19	26,4%	1	1,4%	0	0,0%	26	36,1%	10	13,9%	6	8,3%	72	4
dic-10	10	13,0%	21	27,3%	2	2,6%	0	0,0%	27	35,1%	10	13,0%	7	9,1%	77	5
mar-11	10	12,5%	21	26,3%	2	2,5%	0	0,0%	28	35,0%	12	15,0%	7	8,8%	80	3
jun-11	13	15,9%	20	24,4%	2	2,4%	0	0,0%	28	34,1%	12	14,6%	7	8,5%	82	2
sep-11	15	17,0%	20	22,7%	2	2,3%	0	0,0%	28	31,8%	15	17,0%	8	9,1%	88	6
dic-11	15	18,8%	19	23,8%	2	2,5%	0	0,0%	23	28,8%	14	17,5%	7	8,8%	80	-8
mar-12	15	18,5%	20	24,7%	2	2,5%	0	0,0%	23	28,4%	14	17,3%	7	8,6%	81	1
jun-12	16	18,8%	20	23,5%	2	2,4%	1	1,2%	23	27,1%	16	18,8%	7	8,2%	85	4
sep-12	16	18,2%	21	23,9%	2	2,3%	1	1,1%	23	26,1%	18	20,5%	7	8,0%	88	3
dic-12	16	18,0%	21	23,6%	2	2,2%	1	1,1%	24	27,0%	18	20,2%	7	7,9%	89	1
mar-13	16	17,6%	21	23,1%	2	2,2%	1	1,1%	23	25,3%	21	23,1%	7	7,7%	91	2
jun-13	17	17,9%	20	21,1%	2	2,1%	1	1,1%	24	25,3%	24	25,3%	7	7,4%	95	4
sep-13	17	17,5%	20	20,6%	1	1,0%	1	1,0%	23	23,7%	27	27,8%	8	8,2%	97	2
dic-13	18	18,4%	18	18,4%	0	0,0%	1	1,0%	25	25,5%	28	28,6%	8	8,2%	98	1
mar-14	18	17,5%	18	17,5%	0	0,0%	1	1,0%	27	26,2%	31	30,1%	8	7,8%	103	5
jun-14	18	17,5%	18	17,5%	0	0,0%	1	1,0%	27	26,2%	31	30,1%	8	7,8%	103	0
sep-14	19	17,6%	19	17,6%	0	0,0%	1	0,9%	28	25,9%	32	29,6%	9	8,3%	108	5
dic-14	26	22,0%	20	16,9%	0	0,0%	3	2,5%	28	23,7%	30	25,4%	11	9,3%	118	10

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

Número de Fondos de Inversión en Operación



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

Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable

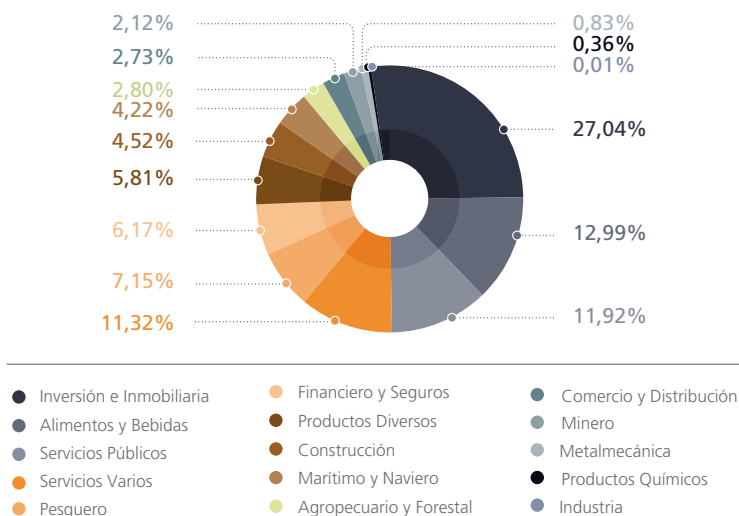
A diciembre de 2014, la inversión realizada en títulos de acciones registradas de emisores, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de US\$ 2.566 millones.

Los principales sectores de actividad económica fueron: Sociedades de Inversión e Inmobiliarias; Alimentos y Bebidas y Servicios Públicos.

A diciembre de 2014 se apreció una caída de la inversión en el extranjero, a través de acciones registradas, las que disminuyeron en US\$ 287 millones.

Inversión por Sector de Actividad Económica Nacional

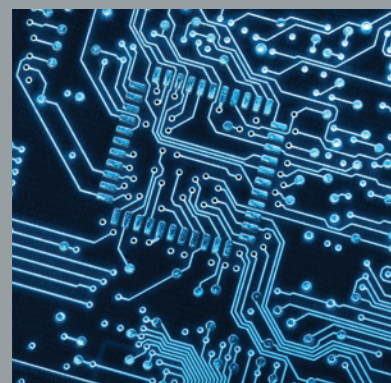
(Diciembre 2014)



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



Mercado Financiero | Renta Inmobiliaria | Capital de Riesgo



*Invertimos junto a
nuestros clientes*

www.aurus.com

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		2013		2014	
	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	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%	2.825	100,0%	2.566	100,0%
Agropecuario 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%	52	1,8%	72	2,8%
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%	386	13,6%	333	13,0%
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%	85	3,0%	70	2,7%
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%	176	6,2%	116	4,5%
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%	195	6,9%	158	6,2%
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%	29	1,0%	0	0,0%
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%	707	25,0%	694	27,0%
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%	93	3,3%	108	4,2%
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%	32	1,1%	21	0,8%
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%	87	3,1%	54	2,1%
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%	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%	118	4,2%	184	7,2%
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%	150	5,3%	149	5,8%
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%	15	0,5%	9	0,4%
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%	303	10,7%	306	11,9%
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%	397	14,0%	290	11,3%
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%	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%	634	100,0%	347	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%	3.459	70,4%	2.913	65,4%
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%	839	57,8%	866	56,1%
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%	613	42,2%	678	43,9%
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%	1.452	29,6%	1.544	34,6%
Total Inversión en Acciones	1.320	100,0%	1.988	100,0%	3.020	100,0%	1.681	100,0%	3.607	100,0%	4.351	100,0%	3.883	100,0%	5.836	100,0%	4.911	100,0%	4.456	100,0%

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

Activos administrados por administradora

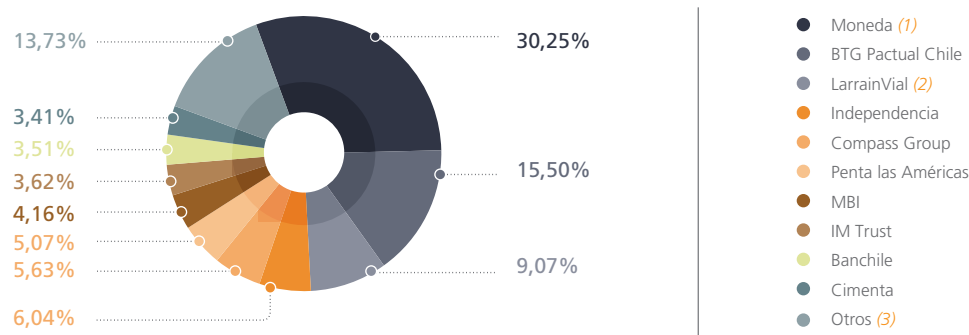
A diciembre de 2014 existían en Chile 29⁽¹⁾ administradoras de fondos de inversión públicos que operan activos por US\$ 10.429 millones. En términos de volumen administrado, las de mayor tamaño son Moneda y BTG Pactual Chile, quienes

en su conjunto administran sobre el 45,8% 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 2014)



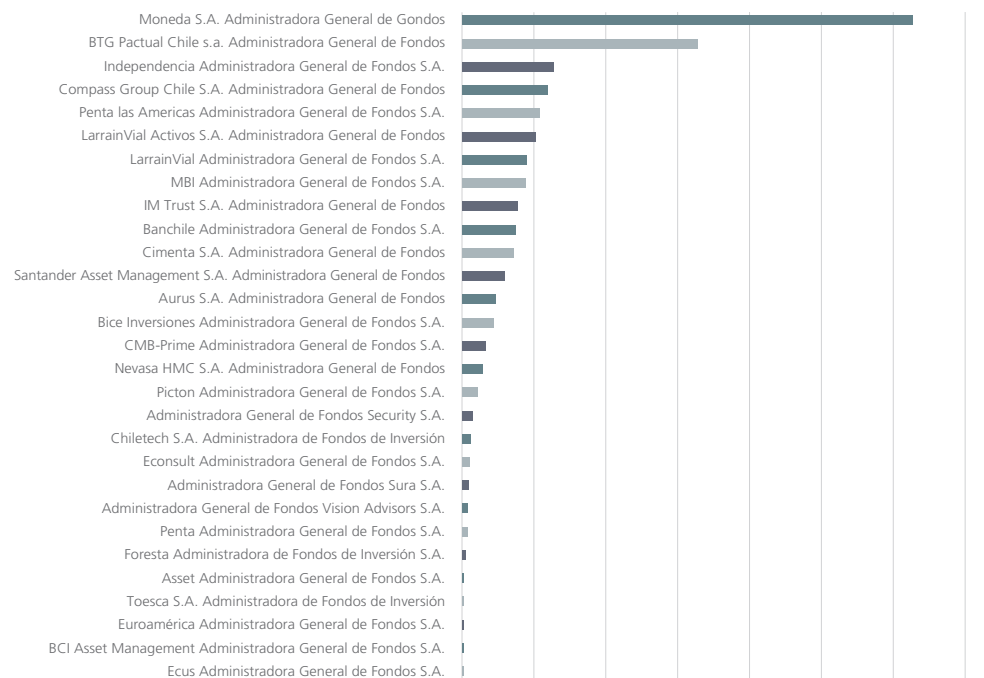
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

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

(3) Otros incluye: Santander, Aurus, Bice, CMB-Prime, Nevasa HMC, Picton, Security, Vision Advisors, Econsult, Sura, Penta AGF, Foresta, Asset, Euroamérica, BCI y Ecus.

Activos administrados por administradora

(Diciembre 2014. Millones de dólares)



Activos por administradora por tipo de fondos

La industria de fondos de inversión mantiene activos por un total de US\$ 10.429 millones a diciembre de 2014 en diferentes tipos de fondos de inversión: Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios, Retorno

Absoluto y Balanceados), Inmobiliarios, Capital Privado y Otros Fondos, de acuerdo a la clasificación elaborada por ACAFI en 2007.

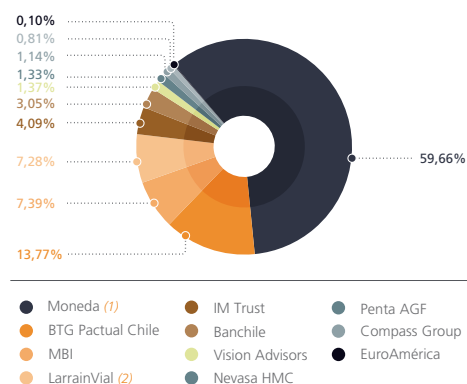
I. Fondos Mobiliarios

Fondos de Renta Fija: administran una cartera total de US\$2.928 millones, lo que representa un 28,1% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total 11 administradoras. Moneda y BTG Pactual Chile son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 2.150 millones en activos, lo que representa el 73,4% 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).



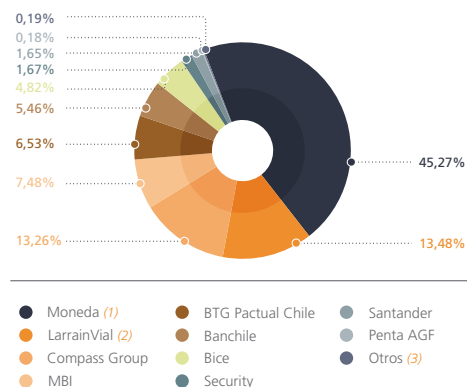
Fondos Accionarios: administran una cartera total de US\$ 2.908 millones, lo que representa el 27,9% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 13 administradoras. Moneda es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 1.316 millones en activos, lo que representa el 45,27% de los activos de los fondos Accionarios.

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

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

(3) Otros incluye: IM Trust, Euroamérica y BCI.

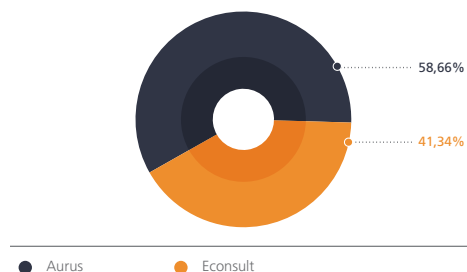
Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).



Fondos Retorno Absoluto: actualmente no existen fondos vigentes clasificados dentro de la categoría de fondos de Retorno Absoluto.

Fondos Balanceados: Los fondos Balanceados ascienden a US\$ 125 millones, lo que representa el 1,2% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento 2 administradoras: Aurus y Econsult.

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

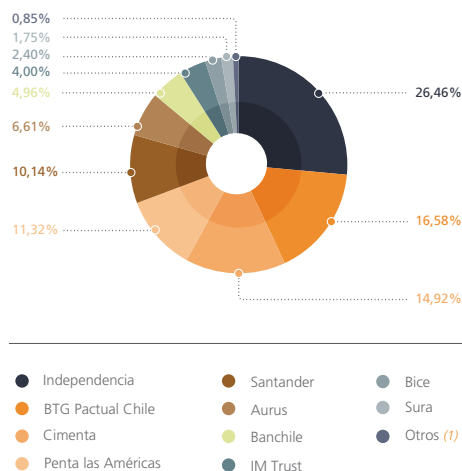


II. Fondos Inmobiliarios

Los fondos Inmobiliarios administran una cartera total de US\$ 2.381 millones, lo que representa el 22,8% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 13 administradoras. Independencia, BTG Pactual y Cimenta son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.380 millones, lo que representa un 57,96% de los activos de los fondos Inmobiliarios.

(1) Otros incluye: Asset, Moneda y Penta AGF

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



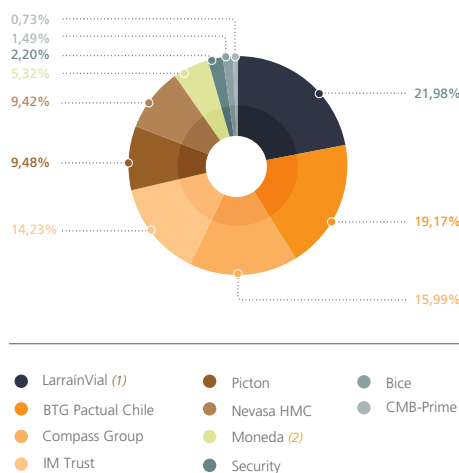
III. Fondos de Capital Privado

Los Fondos de Capital Privado administran una cartera total de US\$ 1.112 millones, lo que representa el 10,7% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras. LarrainVial y BTG Pactual Chile son las principales administradoras con US\$ 458 millones en conjunto, lo que representa un 41,15% 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).



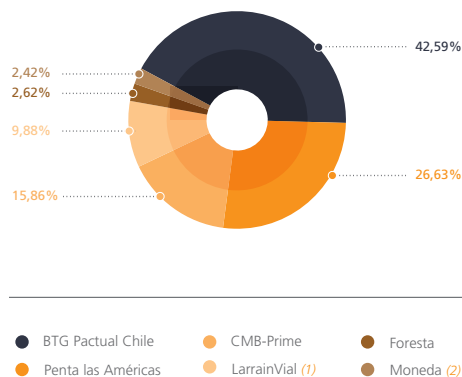
IV. Otros Fondos

La categoría Otros Fondos administra una cartera de US\$975 millones, lo que representa el 9,3% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 6 administradoras. BTG Pactual Chile es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 415 millones en activos, lo que representa el 42,59% de la categoría Otros Fondos.

(1) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

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



TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA POR TIPOS DE FONDO

(Millones de dólares, diciembre 2014)

ADMINISTRADORA	RENTA FIJA	ACCIONARIO	RETORNO ABSOLUTO	BALANCEADOS	INMOBILIARIO	CAPITAL PRIVADO	OTROS	TOTAL	PARTICIPACIÓN
SECURITY	0	49	0	0	0	24	0	73	0,7%
SURA	0	0	0	0	42	0	0	42	0,4%
VISION ADVISORS	53	0	0	0	0	0	0	40	0,4%
ASSET	0	0	0	0	11	0	0	11	0,1%
AURUS	0	0	0	73	157	0	0	231	2,2%
BANCHILE	89	159	0	0	118	0	0	366	3,5%
BBVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
BCI AGF	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
BCI	0	1	0	0	0	0	0	1	0,0%
BICE	0	140	0	0	57	17	0	214	2,1%
BTG PACTUAL CHILE	403	190	0	0	395	213	415	1.616	15,5%
CHOSHUENCO	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
CIMENTA	0	0	0	0	355	0	0	355	3,4%
CMB-PRIME	0	0	0	0	0	8	155	163	1,6%
COMPASS GROUP	24	386	0	0	0	178	0	587	5,6%
CRUZ DEL SUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
CUSSEN Y EDWARDS	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
ECONSULT	0	0	0	52	0	0	0	52	0,5%
ECUS	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
EUROAMÉRICA	3	1	0	0	0	0	0	4	0,0%
FISCHER & ZABALA	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
FORESTA	0	0	0	0	0	0	26	26	0,2%
IM TRUST	120	4	0	0	95	158	0	377	3,6%
INDEPENDENCIA	0	0	0	0	630	0	0	630	6,0%
ITAÚ CHILE	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
LARRAINVIAL (1)	198	392	0	0	0	244	96	946	9,1%
MBI	217	217	0	0	0	0	0	434	4,2%
MONEDA (2)	1.747	1.316	0	0	9	59	24	3.155	30,3%
NEVASA HMC	39	0	0	0	0	105	0	144	1,4%
PENTA AGF	33	5	0	0	1	0	0	39	0,4%
PENTA LAS AMÉRICAS	0	0	0	0	270	0	260	529	5,1%
PICTON	0	0	0	0	0	105	0	105	1,0%
SABCO	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
SANTANDER	0	48	0	0	242	0	0	289	2,8%
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
TOTAL	2.925	2.908	0	125	2.381	1.112	975	10.429	100,0%

(1) Moneda incluye: Moneda y Chiletech.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS).

FACT SHEETS

01 Fondos Mobiliarios

02 Fondos Inmobiliarios

03 Fondos de Capital Privado

04 Otros Fondos

05 Fondos Corfo

06 Fondos Privados

07 Anexos

01 FACT SHEETS

Fondos Mobiliarios

Fondos de Renta Fija

Fondos Renta Fija Local

BTG Pactual Deuda Corporativa Chile Fondo De Inversión	34
Fondo De Inversión IMT E Plus	36
Fondo De Inversión IMT Spread Corporativo Local	38
Fondo De Inversión IMT Trading Deuda Local	40
Fondo De Inversión LarrainVial Deuda Con Subsidio Habitacional	42
Fondo De Inversión LarrainVial Deuda Con Subsidio Habitacional II	44
Fondo de Inversión LarrainVial Deuda Corporativa	46
Moneda Renta CLP Fondo De Inversión	48
Fondo De Inversión Nevasa HMC Renta Fija Local	50

Fondos Renta Fija Extranjera

BTG Pactual High Yield Latin America Fondo De Inversión	52
BTG Pactual Deuda Latinoamericana Fondo De Inversión	54
BTG Pactual Deuda Total Fondo De Inversión	56
Compass Deuda Plus Fondo De Inversión	58
Fondo De Inversión IMT Rf Latam	60
Fondo De Inversión LarrainVial Deuda Latam High Yield Fondo De Inversión	62
Fondo De Inversión LarrainVial Falcom Renta Fija México	64
Fondo de Inversión LarrainVial Cordillera	66
Moneda Deuda Latinoamericana Fondo De Inversión	68
Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo De Inversión	70
Penta Fixed Income Latam Fondo De Inversión	72

Fondos Renta Fija Mixta

Fondo De Inversión Chile Blend	74
Fondo De Inversión Latam Corporate High Yield	76
Fondo De Inversión Euroamérica Investments High Yield	78
MBI Deuda Plus Fondo De Inversión	80
Vision Rogge Global Income Fondo De Inversión	82

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local BTG PACTUAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.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 : 31/05/2016
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : Francisco Mohr
Benchmark : LVA Corp< 10

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 36.437

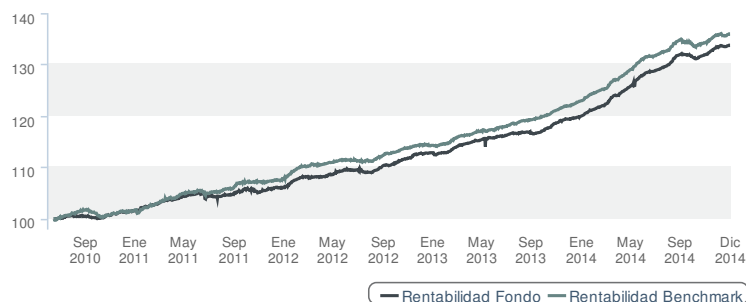
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	11,5%	6,3%	6,3%	4,5%	1,5%
Rentabilidad Benchmark	10,6%	7,6%	6,0%	6,0%	1,6%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada (*)		
Rentabilidad Fondo	8,0%	-	6,6%		
Rentabilidad Benchmark	8,1%	-	7,0%		

(*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Corpbanca	3,1%
Scotiabank Chile	3,1%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	2,8%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile 1	2,2%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile 2	2,2%
Corpbanca 1	2,2%
Ruta del Maule Sociedad Concesionaria	2,2%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile 3	2,0%
Banco Falabella	2,0%
Banco Crédito e Inversiones	1,9%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

BTG PACTUAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

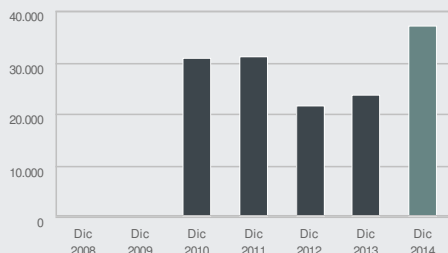
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

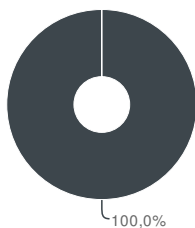


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **10,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **2,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

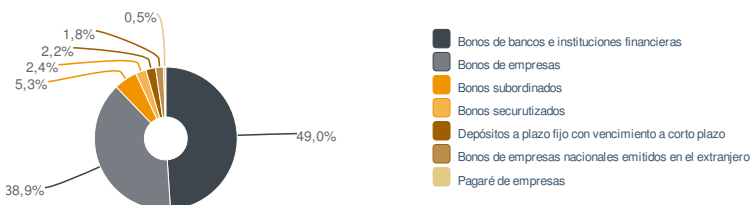
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



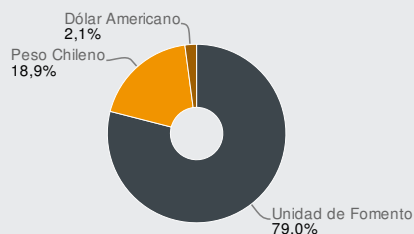
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	99,10%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,40%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,32%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,18%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	37.095,2	%
Disponibles	98,6	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	317,1	0,9%
Títulos de Deuda	36.679,5	98,9%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	37.095,1	%
Pasivo de Corto Plazo	658,5	1,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	36.436,6	98,2%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local FONDO DE INVERSIÓN IMT E PLUS

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : CFIIMEPLUS
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 9108-1
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 19/12/2014 (1)
Próxima Renovación :
Tipo de Fondo : Renta Fija Local

Portfolio Manager : Jorge Valenzuela / Juan Pablo Iturriaga
Benchmark : Fondo E AFPs

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 3.561

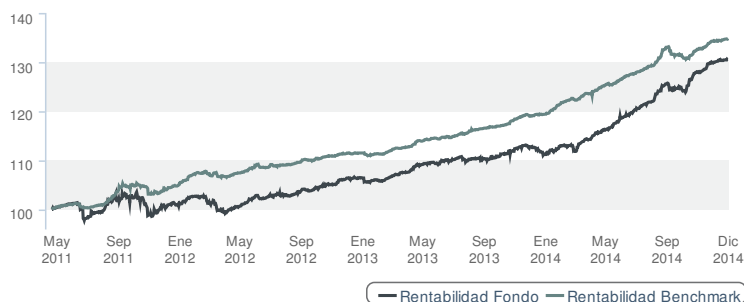
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,19% IVA incluido.
Variable: 23,8% IVA incluido del exceso de retorno sobre el fondo E de las AFPs.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo principal del Fondo será la inversión en instrumentos de deuda de mercados financieros nacionales y extranjeros, concentrándose mayoritariamente en aquellos emitidos en Chile, y luego en Sudamérica, Europa, Norteamérica y Japón. El fondo busca la preservación de capital y una rentabilidad basada en devengo y en el manejo activo de duration, spread y moneda, con un apalancamiento máximo de 1 vez; tiene como benchmark el fondo E de las administradoras de fondos de pensiones.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	17,4%	4,5%	5,2%	1,2%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	8,9%	-	7,5%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Tesorería General de la República	34,3%
Central	18,2%
BBVA	13,7%
BCI Securitizadora	7,0%
Corpbanca	7,0%
Banco Falabella	3,3%
U. de Concepción	3,1%
IANSA	2,5%
ITAÚ	2,4%
-	-

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

(1) Comenzó como fondo privado el 18/04/2011.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local FONDO DE INVERSIÓN IMT E PLUS

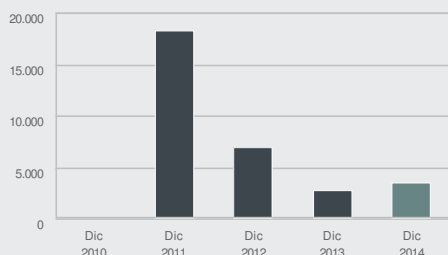
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

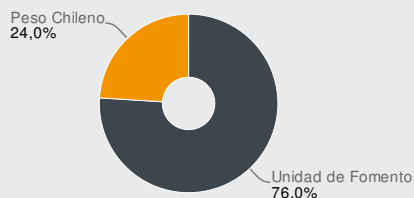


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **1,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **0,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

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

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



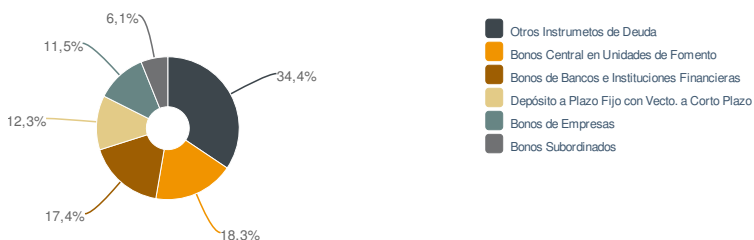
Fuente: IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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
INVERSIONES LAS AZALEAS LTDA.	NAC	14,76%
INVERSIONES Y CONSTRUCCIONES BELFI S.A.	NAC	14,00%
INVERSIONES CONCORDIA LTDA.	NAC	11,60%
INVERSIONES LFM LIMITADA	NAC	8,91%
SANTA ROSARIO DE INVERSIONES LTDA.	NAC	8,28%
ANDALUZA DE INVERSIONES	NAC	8,28%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	4,98%
GÚZMAN ECHAZARRETA HERNÁN	NAC	4,11%
SOC. DE INVERSIONES TOLTECAS LIMITADA	NAC	3,99%
INMOBILIARIA E INVERSIONES MCH LIMITADA	NAC	3,48%
XIMENA DEL CARMEN BIGGS HENNING	NAC	3,32%
COUSINO VIAL MARÍA JOSÉ	NAC	2,70%

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

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	5.235,1	%
Disponible	8,8	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	9,7	0,2%
Títulos de Deuda	5.216,6	99,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	5.235,1	%
Pasivo de Corto Plazo	1.674,4	32,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	3.560,7	68,0%

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

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

FONDO DE INVERSIÓN IMT SPREAD CORPORATIVO LOCAL

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 PRIVADO

Código Bolsa : CFIIIMTCL
Bloomberg : IMTSLCI CI Equity (para la serie I)
ISIN : -
RUT SVS : 7275-3
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 08/08/2013 ⁽¹⁾
Próxima Renovación :
Tipo de Fondo ⁽²⁾ : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : Carmen Gloria Cavada Cabach
Benchmark : Corp Clas A Cons de Risk América

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 36.974

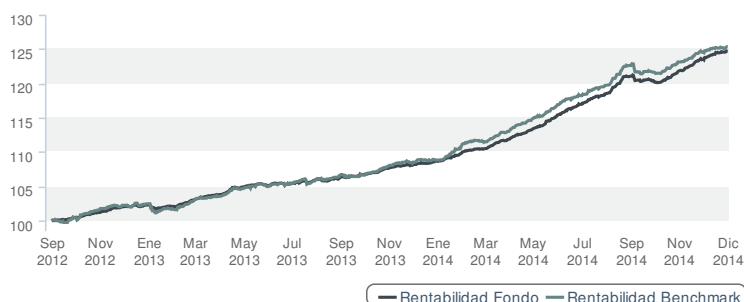
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Serie B 1,49% IVA Incluido
Serie D 1,16% IVA Incluido
Serie E 0,863% IVA Incluido
Serie I 0,65% IVA Incluido
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo principal del Fondo será la inversión en activos de renta fija corporativa de emisores nacionales, que se transen en una bolsa de valores nacional o extranjera, y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional. El Fondo deberá mantener invertido al menos un 70% de sus activos en los instrumentos señalados precedentemente. El Fondo también invertirá sus recursos en bonos de deuda soberana; otros valores de renta fija de emisores nacionales y de emisores extranjeros, conforme lo antes señalado y productos derivados asociados a los mismos.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: IM Trust S.A. Administradora General de Fondos, Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	14,8%	6,2%	2,3%	-	-
Rentabilidad Benchmark	15,2%	6,2%	2,5%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	9,9%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	10,2%		

Fuente: IM Trust S.A. Administradora General de Fondos, Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Enjoy	5,5%
Autivesnor	5,3%
U. de Concepción	4,6%
Cencosud	4,5%
CG	4,4%
Iansa	3,5%
Aystres	3,4%
Los Héroes	3,2%
Fasa	3,0%
Agrosuper	2,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Comenzó como fondo privado el 30/08/2012.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local FONDO DE INVERSIÓN IMT SPREAD CORPORATIVO LOCAL

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

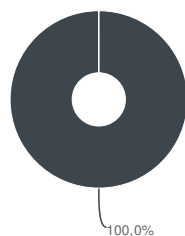


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **11,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **2,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

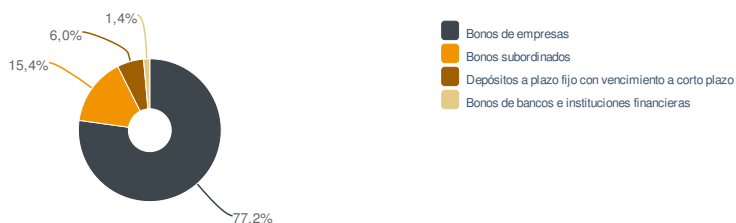
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



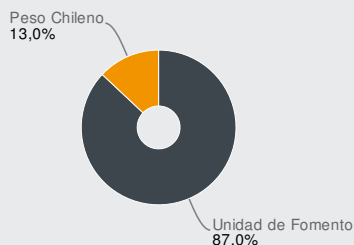
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	83,60%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO ALTAIRA	NAC	3,21%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,22%
BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,18%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,14%
EUROAMÉRICA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,89%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,88%
BTG PACTUAL CHILE S.A.	NAC	1,34%
MARÍA TERESA CERVERO Y COMPAÑÍA LTDA.	NAC	0,86%
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,27%
INVERSIONES DAROCANI LTDA.	NAC	0,20%
MUNITA, CRUZAT Y CLARO S.A.C DE B	NAC	0,16%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	38.427,8	%
Disponible	0,4	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1.355	3,5%
Títulos de Deuda	37.072,4	96,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	38.427,8	%
Pasivo de Corto Plazo	1.454,1	3,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	36.973,7	96,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local FONDO DE INVERSIÓN IMT TRADING DEUDA LOCAL

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 PRIVADO

Código Bolsa : CFIIMTRADI
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 9107-3
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 19/12/2014 ⁽¹⁾
Próxima Renovación :
Tipo de Fondo ⁽²⁾ : Renta Fija Localo

Portfolio Manager : Jorge Valenzuela / Juan Pablo Iturriaga
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 9.811

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,785% IVA Incluido.
Variable: 23,8% sobre retorno de TPM + 1,5%.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo principal del Fondo será la inversión en los instrumentos indicados en mercados financieros nacionales y extranjeros, concentrándose mayoritariamente en aquellos emitidos en Chile, y luego en Sudamérica, Europa, Norteamérica y Japón. Tiene como objetivo un retorno esperado de TPM + 5% anual en pesos, y la composición de la rentabilidad, buscará conjugar el devengo de la cartera con ganancias de capital en operaciones de trading de corto plazo, con un apalancamiento máximo de 3 veces.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: IM Trust S.A.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	20,3%	3,5%	1,6%	-	-
Rentabilidad Benchmark	3,9%	5,2%	5,2%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	8,2%	-	5,7%		
Rentabilidad Benchmark	4,7%	-	3,8%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BCI	14,1%
Central	10,0%
ITAÚ	9,4%
Corpbanca	7,1%
Tesorería General de la República	5,9%
Santander Chile	5,8%
Consorcio	5,5%
Entel	4,9%
Cencosud	4,8%
BCENC-OAUTOVESNOR	4,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Comenzó como fondo privado el 24/12/2008.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local FONDO DE INVERSIÓN IMT TRADING DEUDA LOCAL

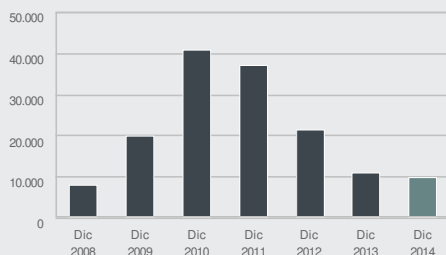
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

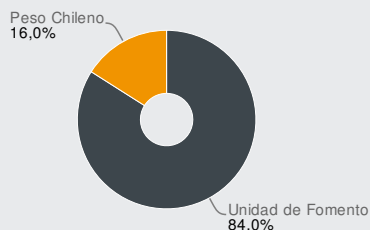


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **6,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **1,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



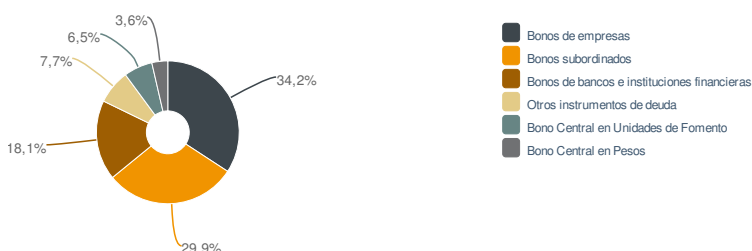
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST CO. HOLDINGS	NAC	17,73%
SOCIEDAD RENTAS DE CAPITALES MOBILIARIOS ISC LTDA.	NAC	10,42%
ASESORÍAS E INVERSIONES EL COBRE S.A.	NAC	9,90%
ADMINIST. Y MANDATOS S.A. PARA FONDOS DE INV. TEMI	NAC	9,04%
ASESORÍAS E INVERSIONES LAS DICHAS LTDA.	NAC	8,25%
INVERSIONES SOLEDAD LIMITADA	NAC	7,09%
INVERSIONES ENRIQUE LOMBARDI Y CIA LTDA.	NAC	6,58%
INVERSIONES Y RENTAS SANTA MÓNICA LIMITADA	NAC	6,28%
SOCIEDAD DE INVERSIONES OCEANÍA LIMITADA	NAC	5,60%
INMOBILIARIA E INVERSIONES LA CAPELLANÍA LTDA.	NAC	4,01%
INVERSIONES MONTREAL LIMITADA	NAC	2,92%
INVERSIONES EL MONASTERIO S.A.	NAC	2,29%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	22.419,5	%
Disponible	187,9	0,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	34,5	0,2%
Títulos de Deuda	22.197,1	99,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	22.419,5	%
Pasivo de Corto Plazo	12.608,3	56,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9.811,2	43,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : 27/05/2031
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 : -
ICR : Nivel 2
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 54.059,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

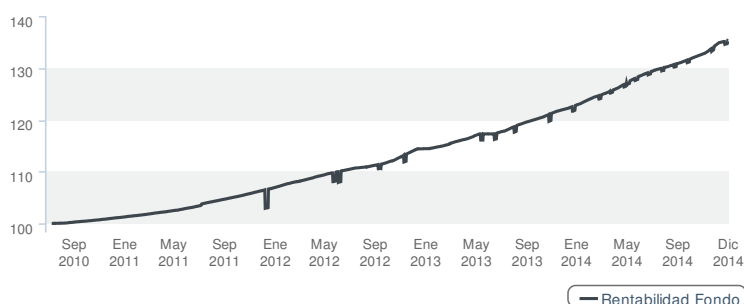
Fija: 1,19 % anual (IVA incluido).
Variable: No tiene.

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, basado en información entregada por administradora y Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	10,5%	7,4%	7,0%	5,6%	1,3%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada (*)		
Rentabilidad Fondo	8,3%	-	7,0%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

(*) Corresponde a la rentabilidad ajustada por dividendos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora y Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mutuos	96,9%
Pactos	0,9%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL

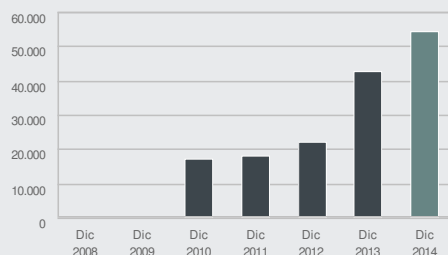
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

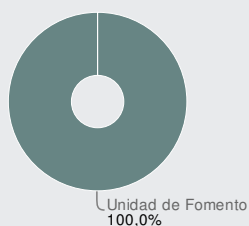


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **16,0%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **3,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,9%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAÍN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	83,44%
PRINCIPAL CÍA. DE SEG. DE VIDA CHILE S.A.	NAC	8,59%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	3,11%
FONDO DE INVERSIÓN AURUS INSIGNIA	NAC	1,47%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,67%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	0,65%
SOC. DE INV. Y ASES. PROFESIONALES DOS LTDA.	NAC	0,39%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	0,37%
SOCIEDAD SAN VICENTE DE PAUL	NAC	0,34%
CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	NAC	0,32%
MUNITA CRUZAT Y CLARO S.A. C DE B	NAC	0,17%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. C DE B	NAC	0,16%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	54.480,2	%
Disponible	33,9	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.298,5	50,0%
Otros	53.147,8	49,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	54.480,2	%
Pasivo de Corto Plazo	420,4	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	54.059,8	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Fondos De Inversión Acciones Locales | Mobiliario
FONDO DE INVERSIÓN LARRAIN VIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL II

www.acafi.com

Diciembre 2014

LARRAIN VIAL 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 : CFILVDS2
 Bloomberg :-
 ISIN :-
 RUT SVS : 9082-4
 Bolsa Offshore :-
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 17/10/2014
 Próxima Renovación : 08/10/2035 (1)
 Tipo de Fondo (2) : Mobiliario

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

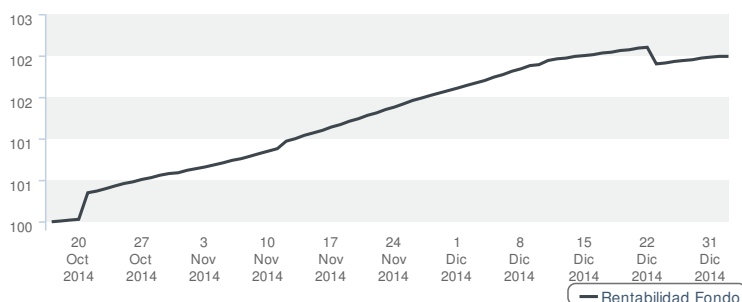
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 8.053

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Hasta un 1% anual sobre el valor de los activos de Mutuos Hipotecarios Endosables y Letras de crédito que complementen a subsidio habitacionales otorgados por MINVU. La remuneración fija no incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley el cual deberá aplicarse, salvo en aquella parte que corresponda a cuotas de propiedad de Aportantes de las Cuotas Serie X, las que estarán exentas del Impuesto al Valor Agregado.
 Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objeto principal invertir 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, que sean complementarios a subsidios habitacionales promovidos u otorgados por el Ministerio de Vivienda y Urbanismo (MINVU). Además, el Fondo podrá invertir en otros títulos de deuda nacionales, si la Administradora lo considere necesario o conveniente para liquidez del Fondo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Fuente:

Rentabilidad (Nominal en pesos)				
	2014	2013	2012	2011
Rentabilidad Fondo	2,0%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	2,0%	2,0%	10,1%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mutuos Hipotecarios Endosables	66,0%
Pactos	34,0%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Renovable
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos De Inversión Acciones Locales | Mobiliario

FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL II

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : 2,8%
- » Participación Categoría Fondos Fondos De Inversión Acciones Locales : 0,5%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



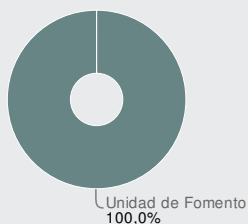
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	94,28%
FONDO DE INVERSIÓN AURUS INSIGNIA	NAC	4,41%
BANCHILE C DE B S.A.	NAC	0,50%
VALORES SECURITY S.A. DE C. DE B.	NAC	0,48%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	0,33%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	9.326.071	%
Disponible	110.692	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	3.710.754	39,8%
Otros	2.330	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	5.502.295	59,0%
Total Pasivos + Patrimonio	9.326.071	%
Pasivo de Corto Plazo	1.273.449	13,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.052.622	86,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : CFILVCOR-A
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7210-9
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 20/05/2011
Próxima Renovación : 15/03/2015 (1)
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : Pedro Laborde
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 33.835

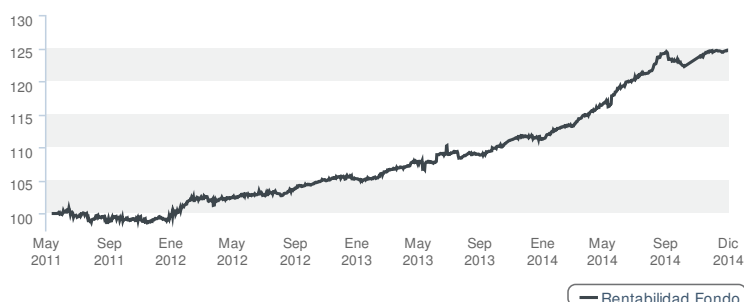
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,25% (IVA incluido).
Variable: No tiene.

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, basado en información entregada por administradora, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	12,1%	5,7%	5,5%	-0,3%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	7,7%	5,7%	6,3%		

Fuente: LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Central	5,1%
Itaú	4,2%
Colbún	1,8%
Arauco	1,7%
BCI	1,7%
CG Vida	1,5%
Autovesnor	1,4%
BBBVA	1,4%
Copec	1,4%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

(1) Indefinido.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA

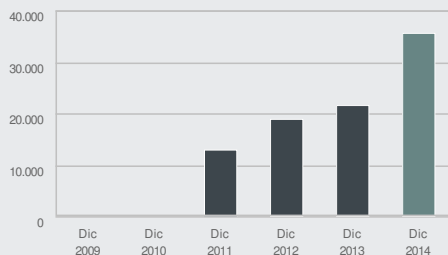
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **10,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **2,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



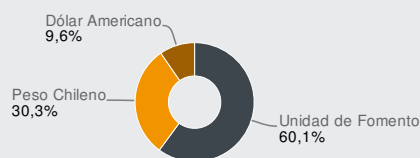
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



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

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	99,05%
SOC. DE INVERSIONES Y ASES. PROFESIONALES DOS LTDA.	NAC	0,58%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	0,34%
MONEDA CORREDORA DE BOLSA LIMITADA	NAC	0,02%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	35.742,2	%
Disponible	768,1	2,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,6	0,0%
Títulos de Deuda	34.973,5	97,8%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	35.742,2	%
Pasivo de Corto Plazo	1.907,6	5,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	33.834,6	94,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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 : CFIMRCLP
Bloomberg : CFIMRCLP CI
ISIN : CL0000001884
RUT SVS : 7099-8
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 25/05/2006
Próxima Renovación (1) : 31/12/2050
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : Fernando Tisné
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 101.185

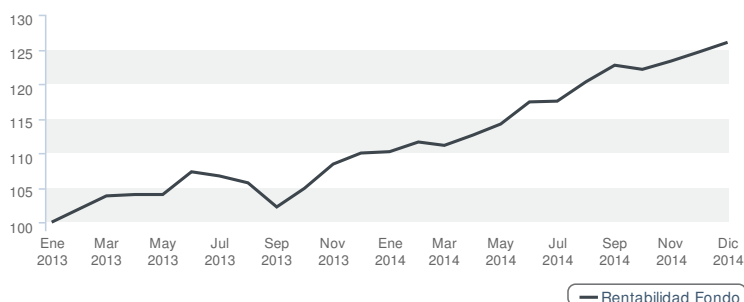
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,95% (IVA incluido) sobre el valor de los activos del fondo.
Variable: 14,28 (IVA incluido) de la rentabilidad del Fondo por sobre el exceso de la TAB nominal 90 días + 2%.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo busca obtener un alto retorno en pesos chilenos ("CLP") a través de la inversión de sus recursos principalmente en instrumentos de deuda y renta fija, emitidos por entidades chilenas y/o extranjeras.

RENTABILIDAD DEL FONDO (3)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	14,3%	10,2%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-	-	12,2%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Pine S.A.	7,1%
Termocandelaria	6,8%
FIP La Polar	6,0%
Masisa	5,6%
Salfacorp	4,3%
Corpbanca	4,0%
Enjoy	3,9%
Newland	3,4%
Isa Capital do Brasil	3,2%
Ad Retail S.A.	3,0%

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

(1) Prorrogable por periodos de veinte años.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) El 31 de diciembre de 2012 ocurrió el ingreso de múltiples aportes al fondo, iniciándose su gestión activa y comercial a partir de esta fecha.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

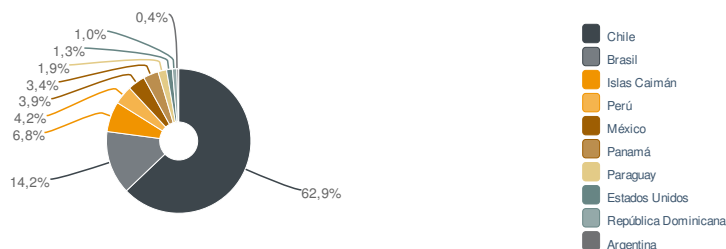


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **32,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **6,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,7%**

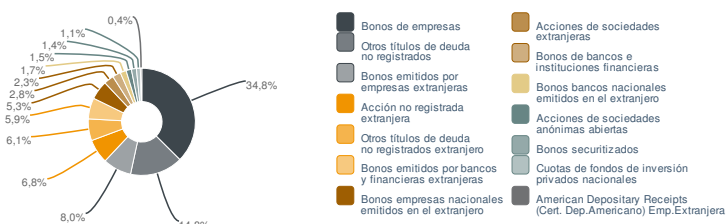
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



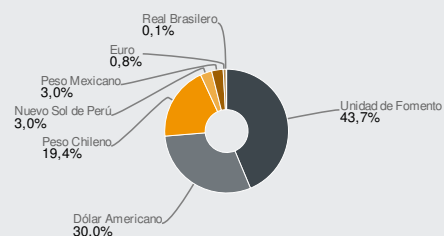
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	45,75%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	8,89%
PENTA C DE B S.A.	NAC	7,86%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	6,09%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	4,97%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. C DE B	NAC	4,57%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	3,91%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,81%
MUNITA CRUZAT Y CLARO S.A. C DE B	NAC	2,35%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,13%
CHILE MARKET S.A. C DE B	NAC	1,63%
EUROAMÉRICA C DE B S.A.	NAC	1,07%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	110.078,7	%
Disponible	5,8	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	27.515,7	25,0%
Otros	517,2	0,5%
Títulos de Deuda	76.823,6	69,8%
Títulos de Renta Variable	5.216,4	4,7%
Total Pasivos + Patrimonio	110.078,7	%
Pasivo de Corto Plazo	8.893,7	8,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	101.185	91,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local
FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC RENTA FIJA LOCAL

www.acafi.com

Diciembre 2014

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
 emunozm@nevasa.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIHRFLB
 Bloomberg :-
 ISIN :-
 RUT SVS : 9101-4
 Bolsa Offshore :-
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 05/12/2014
 Próxima Renovación : (1)
 Tipo de Fondo (2) : Renta Fija Local

Portfolio Manager : Nevasa HMC S.A. AG
 Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 23.529

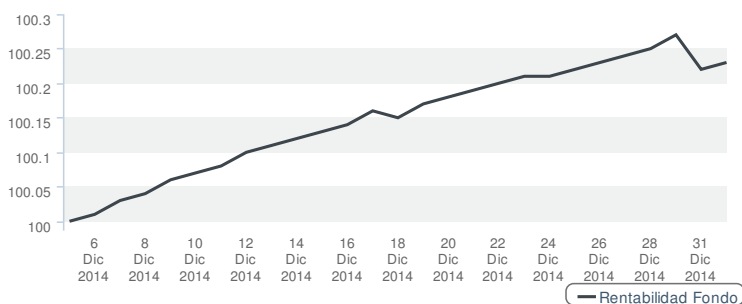
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

La Administradora tendrá derecho a percibir por la administración del Fondo hasta un 1,667% anual (IVA incluido) para la Serie A, hasta un 1,309% anual (IVA incluido) para la Serie B y hasta un 1,309% anual (IVA incluido) para la Serie N.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo principal del Fondo es la inversión en instrumentos de deuda de mercados financieros nacionales y extranjeros, concentrándose mayoritariamente en aquellos emitidos en Chile, y luego en Sudamérica, Europa, Norteamérica y Japón. El fondo busca la preservación de capital y una rentabilidad basada en devengo y en el manejo activo de duration, spread y moneda, con un apalancamiento máximo de 1 vez; tiene como benchmark el fondo E de las administradoras de fondos de pensiones.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	0,2%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Depósitos a Plazo Fijo con Vencimiento a Corto Plazo	29,4%
Pagaré de Empresas	27,1%
Otros Instrumentos de Deuda	26,8%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	8,1%
Depósitos a Plazo Fijo con Vencimiento a Largo Plazo	4,0%
Bonos de Empresas	1,9%
Cuotas de Fondos de Inversión	1,9%
Letras Hipotecarias de Bancos e Instituciones Financieras	0,7%
Bonos Securitizados	0,1%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Fondo de duración indefinida.
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local
FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC RENTA FIJA LOCAL

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- | | |
|------------------------------------------------------|--------|
| » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local | : 6,9% |
| » Participación Categoría Fondos Mobiliario | : 1,3% |
| » Participación Industria de Fondos de Inversión | : 0,4% |

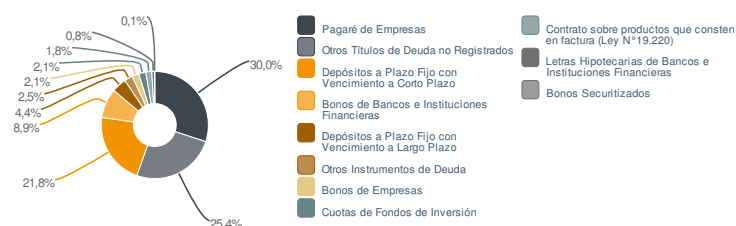
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

[en millones de pesos]		
Total Activos	23.567,1	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	5.926,6	25,1%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	17.190,9	72,9%
Títulos de Renta Variable	449,6	1,9%
Total Pasivos + Patrimonio	23.567,1	%
Pasivo de Corto Plazo	38,3	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	23.528,8	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
BTG PACTUAL HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

**BTG PACTUAL CHILE S.A.
 ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56) 800 386 800
 www.btgpactual.com/chile
 contacto@btgpactual.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 : 05/03/2016
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Hernan Martin / Albert Kwon
 Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

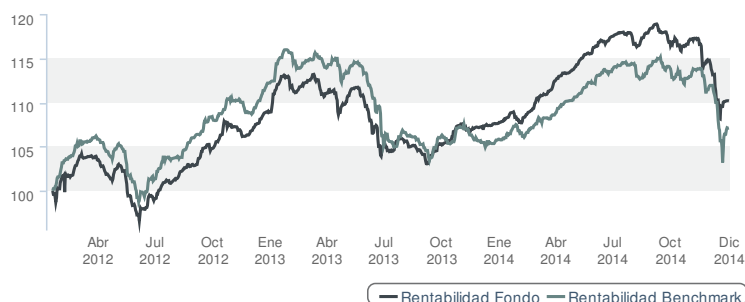
Feller Rate :-
 Fitch Ratings : Nivel 4
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 26
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,0% anual + IVA.
 Variable: No tiene.

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en dólares) (2)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	2,3%	-1,1%	8,9%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	1,2%	-5,8%	12,4%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada (*)	
Rentabilidad Fondo	-		-		3,3%	
Rentabilidad Benchmark	-		-		2,4%	

(*) Rentabilidad desde el 19-01-2012, debido a que antes no estaba invertido el fondo.

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Brasil	7,6%
Cemex Finance LLC	6,4%
OI S.A.	5,6%
Cementos Progreso S.A.	3,9%
Masisa 9 1/2 05/05/19	3,3%
Marfrig Overseas Ltd.	3,2%
Crédito Real S.A.	2,8%
Industrial Senior Trust	2,7%
ESAL GMBH	2,6%
Digicel Group Ltda.	2,5%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Rentabilidad desde el 19-01-2012, debido a que antes no estaba invertido el fondo.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

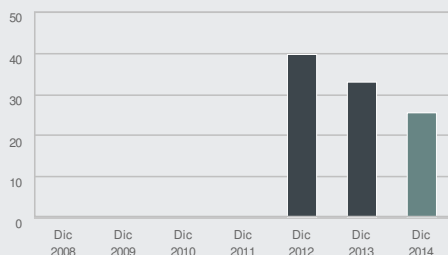
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

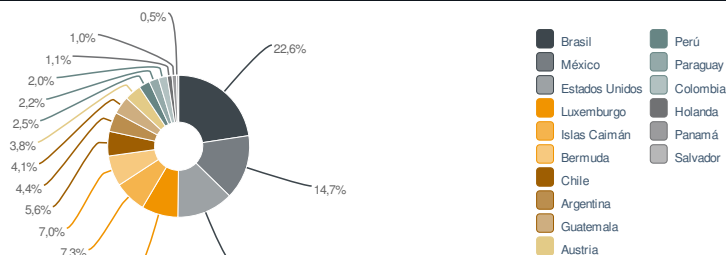


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **1,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **0,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

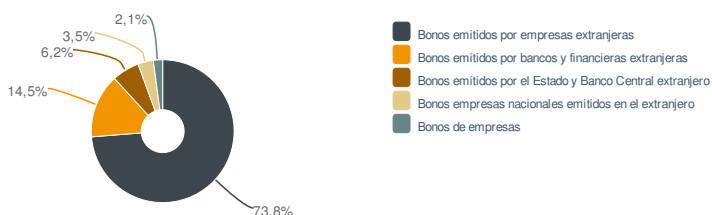
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



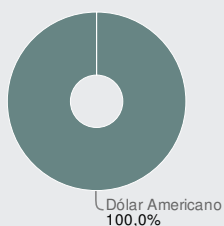
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	54,09%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	19,92%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	17,51%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGURO DE VIDA S.A.	NAC	8,47%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	25,7	%
Disponible	1,1	4,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	24,6	95,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	25,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	25,6	99,7%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.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 : 17/08/2008
Próxima Renovación (1) : 31/12/2014
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
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 139.892

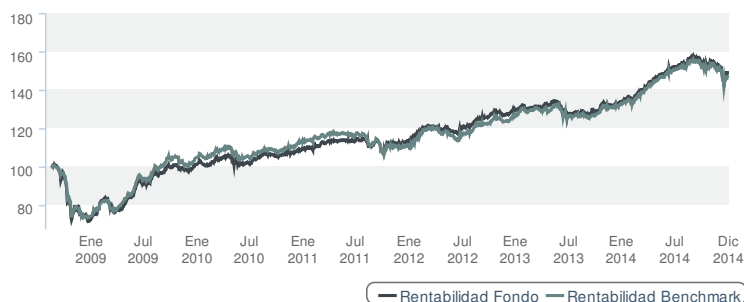
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	10,1%	5,1%	15,4%	-3,0%	7,6%	41,8%
Rentabilidad Benchmark	10,9%	3,5%	14,9%	3,2%	7,8%	38,8%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada (*)	
Rentabilidad Fondo	10,1%		6,9%		5,5%	
Rentabilidad Benchmark	9,1%		8,0%		5,8%	

(*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Petrobras INTL Finance	7,4%
Banco Brazil	5,8%
Vale overseas limited	3,4%
Banco Internacional del Perú	2,5%
MasisA9 1/2 05/05/19	2,0%
Avianca Taca Holding S.A.	1,7%
Cementos Progreso S.A.	1,7%
OI S.A.	1,7%
BBVA Bancomer SA Texas	1,6%
CEMEX Finance LLC	1,6%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

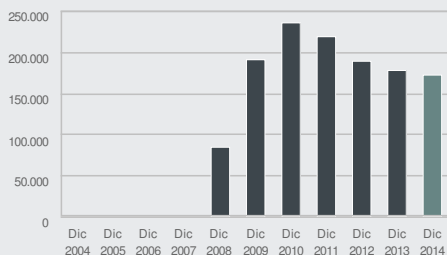
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

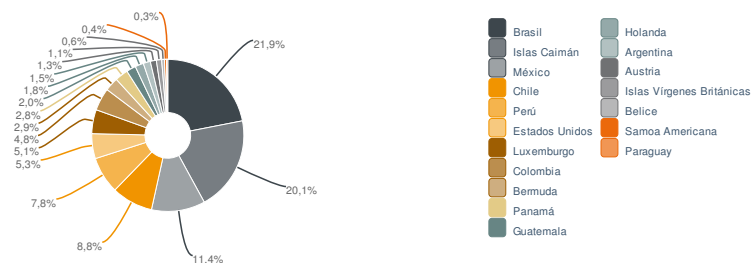


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **14,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **9,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,7%**

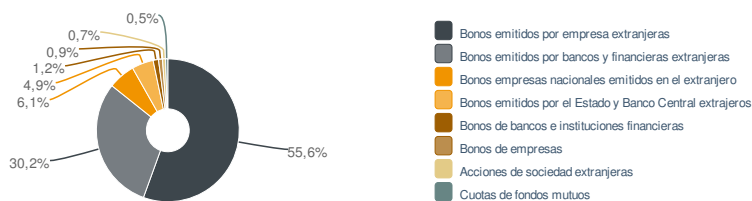
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



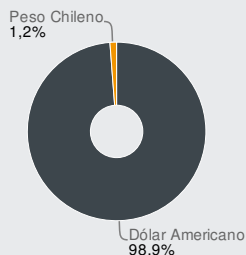
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A.FONDO TIPO C	NAC	22,20%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	18,46%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	15,32%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,77%
AFP CAPITAL S.A.FONDO TIPO B	NAC	6,73%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	6,67%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,90%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	3,02%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,87%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,82%
AFP CAPITAL S.A.FONDO TIPO A	NAC	1,87%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,07%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	172.517,9	%
Disponible	7.849,1	4,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	17.936,3	10,4%
Títulos de Deuda	145.089,2	84,1%
Títulos de Renta Variable	1.643,3	1,0%
Total Pasivos + Patrimonio	172.517,9	%
Pasivo de Corto Plazo	32.625,9	18,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	139.892	81,1%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.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
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 31

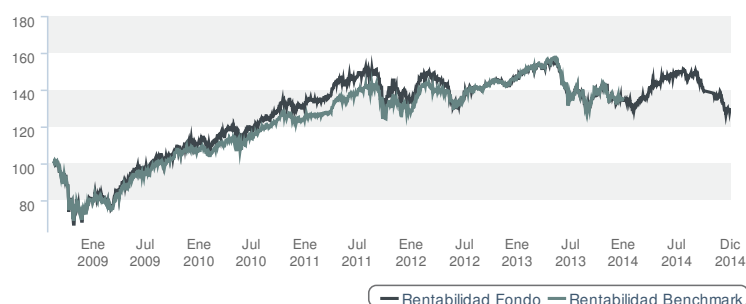
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-4,0%	-8,8%	10,1%	0,8%	19,9%
Rentabilidad Benchmark	-	-8,4%	14,5%	1,7%	18,0%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada (*)
Rentabilidad Fondo	-1,2%		3,1%		4,1%
Rentabilidad Benchmark	2,2%		11,1%		5,7%

(*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Nota do Tesouro Nacional	45,3%
Mex Bonos Desarr Fix Rt	34,3%
Titulos de Tesorería B	9,3%
Nota do Tesouro Nacional	2,9%
Bono de la Tesorería General de la Republica de Chile	1,3%
Republic of Perú	1,1%
Fed Republic of Brazil	0,6%
-	-
-	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

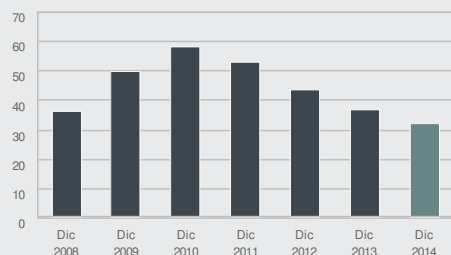
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

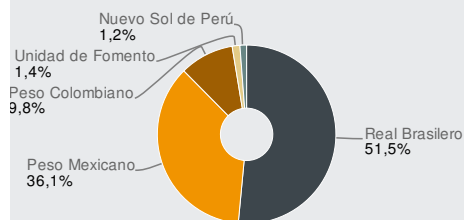


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **1,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **1,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



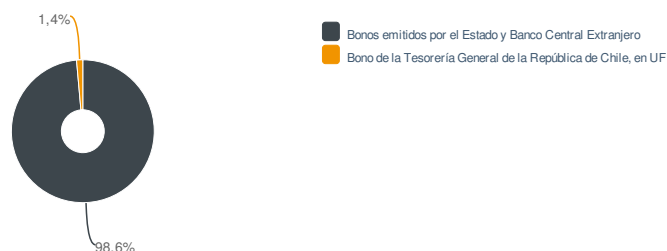
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	29,17%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	22,93%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	13,48%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	11,34%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	11,26%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,10%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	4,85%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	1,87%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	32	%
Disponible	1,1	3,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,5	1,6%
Títulos de Deuda	30,4	94,8%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	32	%
Pasivo de Corto Plazo	0,6	1,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	31,4	98,1%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera COMPASS DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : CFICOMDP
Bloomberg : CFICOMDP
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 Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Roberto Perales
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 14.208

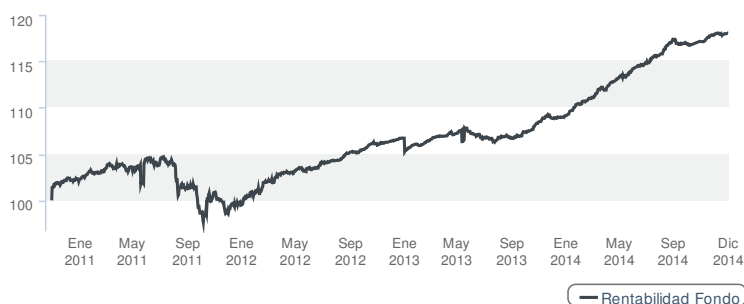
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,19% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio promedio del Fondo.
Variable: No Tiene.

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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	8,4%	3,7%	7,2%	-2,7%	2,3%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	6,4%	-	4,5%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Tesorería General de la República	28,4%
Banco Central de Chile	12,1%
Banco BBVA	6,2%
Banco BCI	5,8%
Banco Consorcio	5,2%
Banco Corpbanca	4,4%
Tanner Servicios Financieros S.A.	3,1%
Banco Scotiabank	2,8%
Banco Santander Chile	2,1%
Banco BICE	1,9%

Fuente: Compass Group Chile S.A. AGF.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera COMPASS DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION

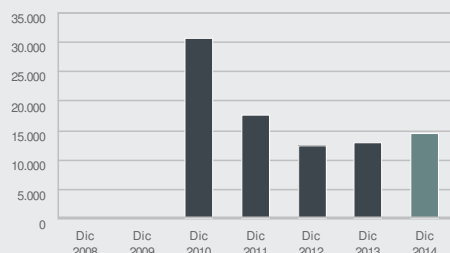
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

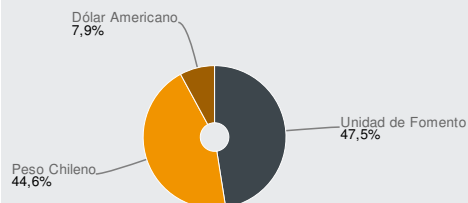


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **4,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **0,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



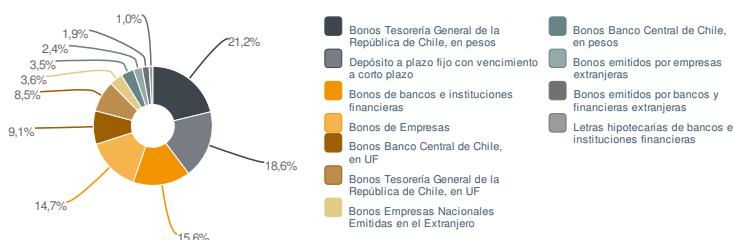
Fuente: Compass Group Chile S.A. AGF.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Compass Group Chile S.A. AGF.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Compass Group Chile S.A. AGF.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	40,96%
SOCIEDAD AGRICOLA ICHA SOLARI Y CIA LTDA	NAC	4,26%
BAHIA QUIAMAN LTDA	NAC	4,23%
GESTION PATRIMONIAL HC LTDA	NAC	3,93%
LUCEC TRES S.A.	NAC	3,79%
INVERSIONES SANTO DOMINGO II LTDA	NAC	2,51%
GESTION PATRIMONIAL CS LTDA	NAC	2,45%
INVERSIONES ADONAI S.A.	NAC	2,13%
SOCIEDAD DE INVERSIONES SEIS X LIMITADA	NAC	2,10%
INVERSIONES EL CONVENTO LIMITADA	NAC	1,84%
INVERSIONES COSTANERA LIMITADA	NAC	1,84%
INMOBILIARIA E INVERSIONES LAS HUALTATAS S.A.	NAC	1,82%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	14.439	%
Disponible	674,8	4,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	13.764,2	95,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	14.439	%
Pasivo de Corto Plazo	230,9	1,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	14.208,1	98,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 :
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Carmen Gloria Cavada Cabach
Benchmark : Cembí Latin Index

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 11

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

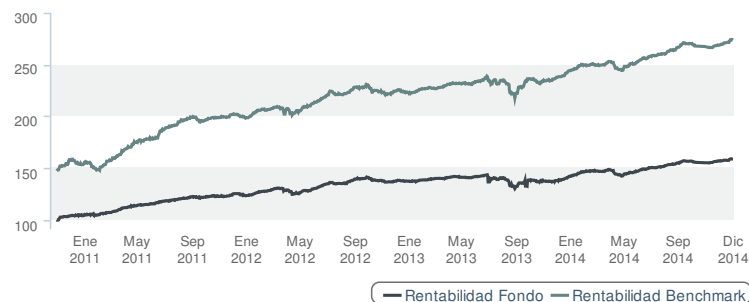
Fija: Hasta US\$75 millones: 1,4875 (IVA incluido).
Desde US\$75 millones: 1,19% (IVA incluido).
Variable: No tiene.

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: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en dólares)						
	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	4,1%	-4,2%	14,7%	0,5%	11,0%	19,3%
Rentabilidad Benchmark	5,6%	-6,1%	14,9%	6,0%	11,8%	29,0%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-3,2%		-3,2%		-5,1%	
Rentabilidad Benchmark	4,6%		-		11,4%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BNY Mellon US Treas. Service SHS	4,8%
Banco Davivienda Sa Bogota	4,7%
BBVA Bancomer S.A. Instituciones de banca	4,6%
Cemex Finance LLC	4,6%
Cencosud	3,9%
Cosan Luxembourg S.A. Regs	3,7%
JBS Invs. GBMH	3,7%
Digicel Limited SR	3,5%
Banco Bradesco S.A. Grand Cayman Branch	3,4%
Banco Intenac. Del Perú	3,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM

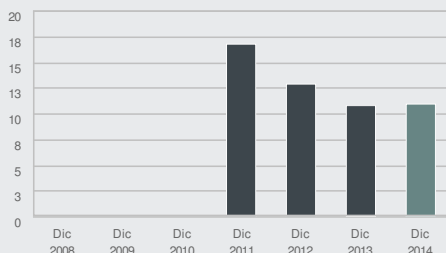
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

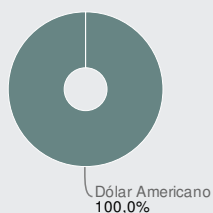


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



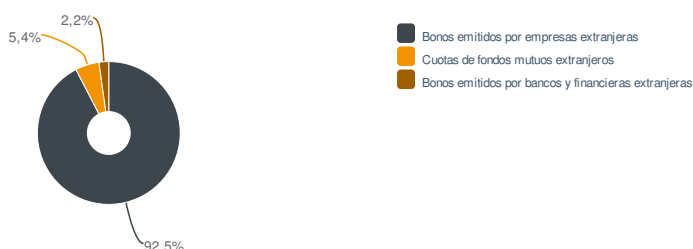
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	86,03%
MARÍA BEATRIZ ALBÓNICO OLEA	NAC	2,90%
INVERSIONES ENRIQUE LOMBARDI Y CÍA. LTDA.	NAC	2,39%
ASESORÍAS E INVERSIONES LAS GAVIOTAS LTDA.	NAC	1,79%
CHILEAN INDO TRADING & CONSULTING LTDA.	NAC	1,54%
ENRIQUE LOMBARDI SOLARI	NAC	1,46%
INVERSIONES PIA LIMITADA	NAC	1,35%
INVERSIONES EL BOLDAL S.A.	NAC	1,31%
INVERSIONES ACONCAGUA LTDA.	NAC	1,18%
ROSITA LILIANA FRIED REIN	NAC	0,03%
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	NAC	0,01%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	10,9	%
Disponibles	0	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1,2	11,0%
Títulos de Deuda	9,2	84,0%
Títulos de Renta Variable	0,5	4,8%
Total Pasivos + Patrimonio	11	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10,9	99,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : CFILVHYL-I
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 (1)
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Felipe Rojas
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 28

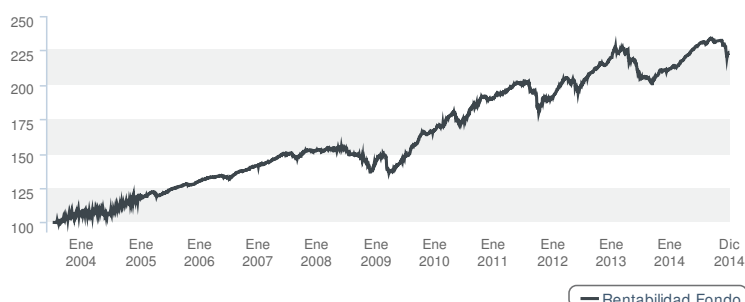
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1% Anual, IVA Incluido.
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, Estados Unidos de América y los países que componen el Caribe.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)							
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	5,5%	-3,7%	15,0%	0,3%	13,9%	15,4%	-5,0%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	5,3%		5,5%		6,0%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
LarrainVial SICAV Latin America	99,5%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Indefinido.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD

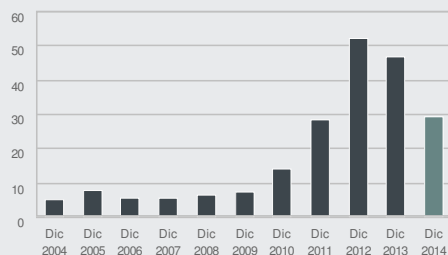
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

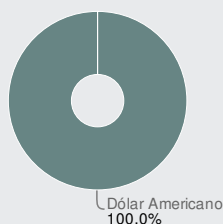


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 1,5%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : 1,0%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,3%

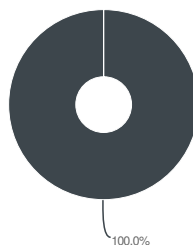
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: LarraínVial Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: LarraínVial Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	96,42%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,28%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	0,30%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	29,4	%
Disponible	0,1	0,5%
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	29,3	99,5%
Total Pasivos + Patrimonio	29,5	%
Pasivo de Corto Plazo	2	6,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	27,5	93,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL FALCOM RENTA FIJA MÉXICO

www.acafi.com

Diciembre 2014

**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 : CFIRFMEX
 Bloomberg : LVFRFMA CI EQUITY
 ISIN : -
 RUT SVS : 9085-9
 Bolsa Offshore : -
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 29/10/2014
 Próxima Renovación : 15/04/2015 (1)
 Tipo de Fondo (2) : Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Pedro Laborde
 Benchmark : 70% FTSEPIP Fix5A
 Index + 30% FTSE-PIP
 Cetes 28d Index

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

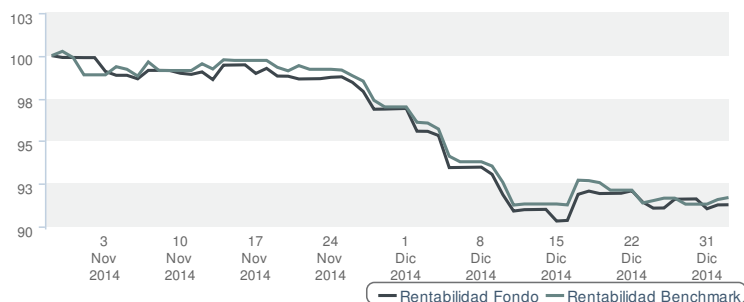
Feller Rate : -
 Fitch Ratings : -
 ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 7
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,5% (IVA incluido)
 Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir directamente en el fondo extranjero denominado "LarrainVial Asset Management SICAV –LarrainVial Falcom Mexican Fixed Income Fund" (en adelante el "Fondo SICAV") administrado por la Administradora, el cual tiene una estrategia activa de inversión y tiene por objeto principal invertir en deuda emitida por el Estado Mexicano, sus agencias y compañías estatales de aquel país. Asimismo, el Fondo SICAV también puede invertir hasta un 20% de su cartera en deuda emitida por compañías mexicanas con una clasificación de riesgo local equivalente a AA o superior.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Fuente:
Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-5,8%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-5,5%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Central de Mexico	68,8%
Petroleos Mexicanos	6,4%
JPMorgan Chase CO	4,2%
Bank of America México	3,4%
Teléfonos de México Sab de CV	2,9%
Comisión Fendral de Electricidad	2,8%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Fondo rescatable, con renovación indefinida.
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL FALCOM RENTA FIJA MÉXICO

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

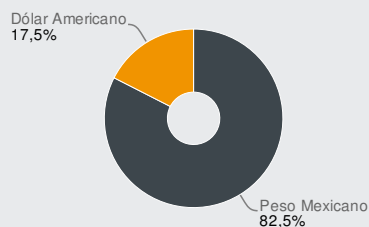
» Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 0,4%

» Participación Categoría Fondos Mobiliario : 0,3%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0.1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	7,8	%
Disponible	0,9	11,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	6,9	88,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	7,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0,4	4,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7,4	95,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL CORDILLERA

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

Fecha Inicio de Operaciones : 30/09/2010
Próxima Renovación : 30/09/2015 (1)
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Mike Hegarty
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 12

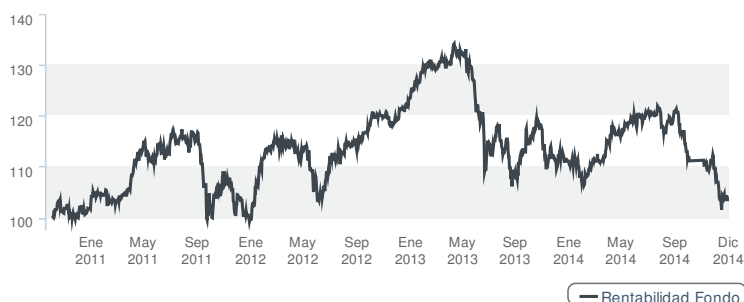
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija 1,25% IVA incluido.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo será la administración de un Portafolio 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, basado en información entregada por administradora.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-5,8%	-10,6%	23,9%	-4,2%	4,1%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	1,4%	0,8%	0,9%		

Fuente: LarraínVial Asset Management.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
México (United Mexican States) (Government)	30,5%
Brazil Federative Republic of (Government)	30,4%
Colombia Republic of (Government)	12,5%
Republic of Peru	1,9%
Bonos Banco Central de Chile	1,8%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile	1,7%
Bancolombia S.A.	0,4%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Indefinido.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

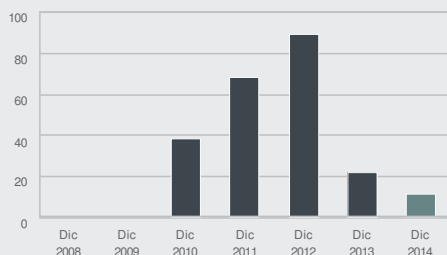
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

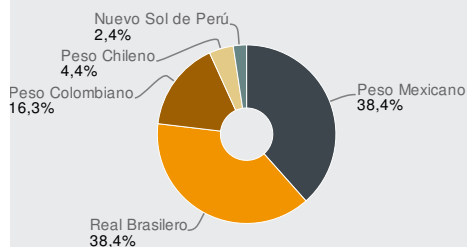


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



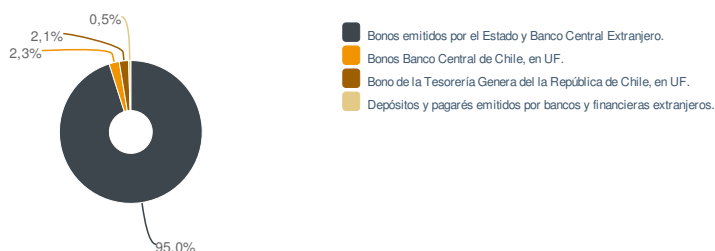
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

[Activos y Pasivos]		
Total Activos	11,9	%
Disponible	2,1	17,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,4	3,5%
Títulos de Deuda	9,4	79,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	11,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	11,8	99,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

Fecha Inicio de Operaciones : 25/11/1999
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
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 937

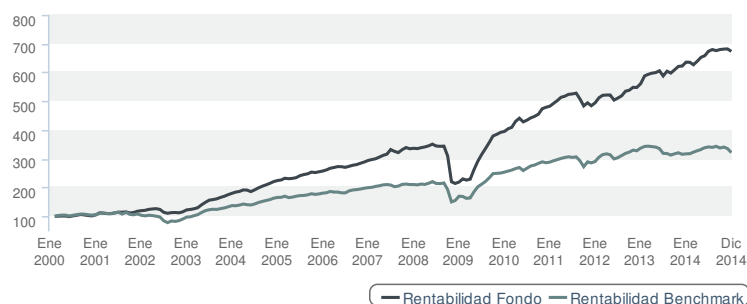
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	5,9%	13,4%	13,3%	2,5%	22,1%	80,2%	-34,9%
Rentabilidad Benchmark	1,3%	-5,8%	15,9%	0,7%	13,7%	49,3%	-19,3%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	10,8%		11,2%		13,6%		
Rentabilidad Benchmark	3,4%		4,8%		8,1%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cemex	4,9%
Argentina	3,2%
Banco BMG	2,9%
Transportadora Gas Norte	2,6%
Bio Pappel	2,4%
BBVA Paraguay	2,2%
Corgroup Bank	2,2%
TAM	2,1%
Mastellone Hermanos S.A.	2,0%
-	-

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

(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

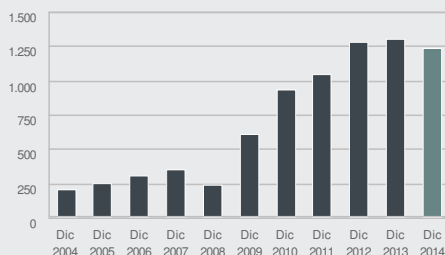
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

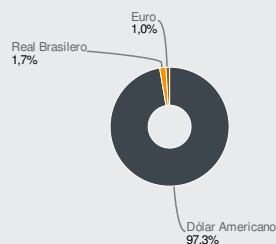


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **61,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **42,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **11,8%**

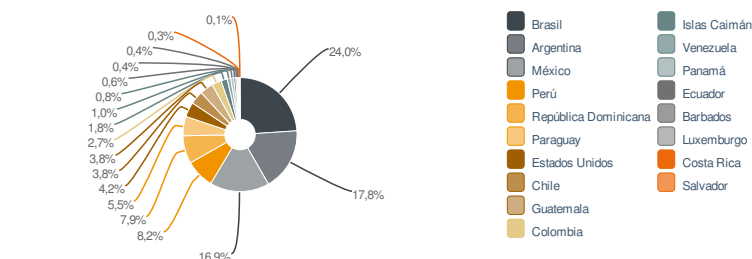
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



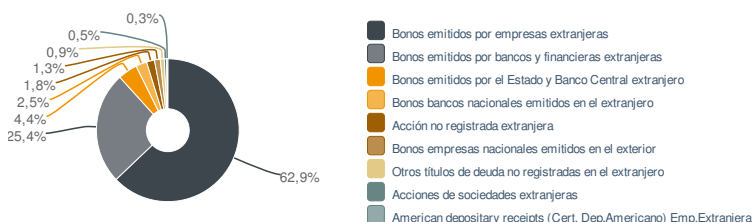
Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	18,05%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,37%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,57%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,62%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	4,91%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	NAC	4,36%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,78%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,73%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,61%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,49%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,36%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,33%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	1.232,3	%
Disponible	0,1	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	29,2	2,4%
Otros	152,6	12,4%
Títulos de Deuda	1.041,6	84,5%
Títulos de Renta Variable	8,8	0,7%
Total Pasivos + Patrimonio	1.232,3	%
Pasivo de Corto Plazo	295,2	24,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	937,1	76,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Otros: Guatemala, Chile, Venezuela, Panamá, Islas Caimán, Luxemburgo, Costa Rica y Salvador.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 277

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 (GBI EM Broad Diversified Latin America Index) más 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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-3,0%	-4,6%	22,4%	2,5%	23,3%	0,2%
Rentabilidad Benchmark	-	-7,5%	17,7%	1,7%	18,0%	-1,0%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	13,4%	10,9%	11,2%			
Rentabilidad Benchmark	7,9%	9,2%	9,4%			

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BBVA Bancomer	7,5%
Uruguay	7,5%
Findeter	6,6%
EE.PP. Medellín	5,0%
Brasil	4,8%
RBS-Zero Hore	3,7%
Televisa	3,4%
Banco Votorantim	3,3%
Emp. Telecomunicaciones Bogotá	3,2%
Cia. energética Sao Paulo	3,0%

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

(1) Prorrogable sucesivamente por períodos 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.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN

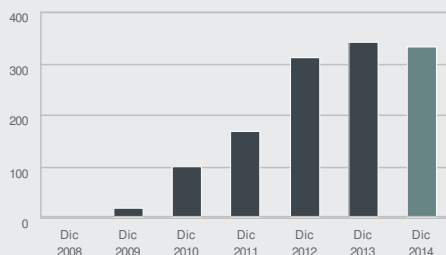
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

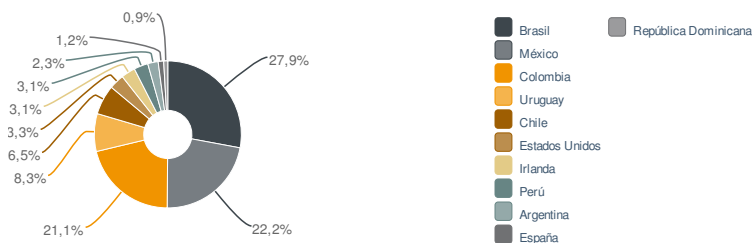


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **16,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **11,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,2%**

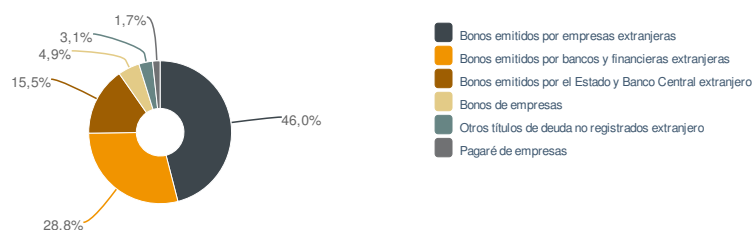
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



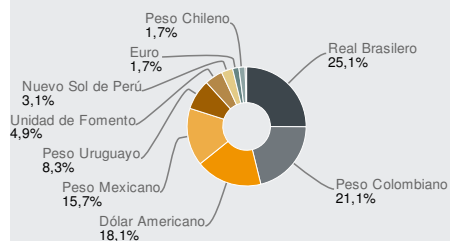
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	29,88%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	8,73%
INTERSEGURO COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	NAC	6,86%
DRAKE AURORA FUND	NAC	4,20%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,99%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,74%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	3,41%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	3,28%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,82%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,01%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	1,97%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	1,80%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	333,1	%
Disponibles	17,1	5,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	14,5	4,3%
Otros	13,6	4,1%
Títulos de Deuda	287,9	86,4%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	333,1	%
Pasivo de Corto Plazo	56,1	16,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	277	83,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

PENTA FIXED INCOME LATAM FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: El Bosque Norte 0440, of. 1401
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 873 3300
www.bancopenta.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIPFIXLAT
Bloomberg : PENFILA CI
ISIN : -
RUT SVS : 7284-2
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 15/02/2011
Próxima Renovación : (1)
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Christian Villouta
Benchmark : JP Cemb Latam High Yield Index

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : 1a clase, Nivel 4
Fitch Ratings : -
ICR : 1a clase, Nivel 3

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 33

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1% +IVA.
Variable: 12% + IVA sobre rentabilidad superior a USD + 4%.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es invertir en instrumentos de deuda, tanto públicos como privados, en la región latinoamericana, buscando oportunidades de inversión que presenten retornos atractivos ajustados por riesgo. El Fondo toma posiciones basadas en el análisis fundamental de los emisores de deuda y la visión macroeconómica de los países de la Región.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	1,2%	-6,3%	13,3%	-0,9%	-
Rentabilidad Benchmark	1,3%	-5,8%	15,9%	-1,6%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	1,3%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	1,4%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Penta Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Crédito Real	3,8%
Oro Negro Drill Pte Ltd.	3,7%
Camposol S.A.	3,6%
GP Investments Ltd.	3,4%
Suzano Trading Ltd.	3,4%
Banco Pine S.A.	3,3%
Unifin Financiera S.A.	3,1%
CO Minera Ares SAC	3,0%
Banco ABC-Brasil S.A.	2,9%
BR Properties S.A.	2,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Fondo indefinido rescatable con pago en T + 15 días hábiles.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera PENTA FIXED INCOME LATAM FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

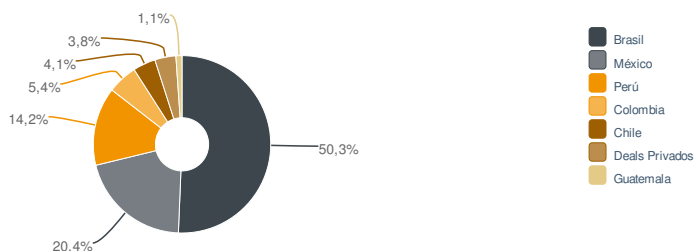


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

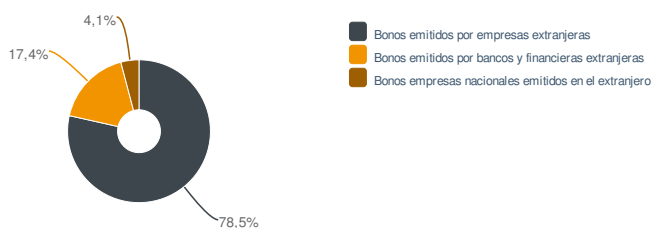
Fuente: Penta Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



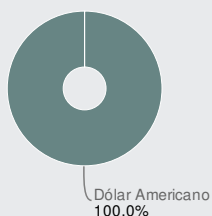
Fuente: Penta Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
EMPRESAS PENTA S.A.	NAC	26,49%
AMC CONSULTORES LTDA.	NAC	8,60%
INVERSIONES PIEDRA ROJA II S.A.	NAC	7,48%
INVERSIONES PENTA V LTDA.	NAC	5,16%
INV. CHIMBARONGO LTDA.	NAC	4,97%
INVERSIONES PLAYA NEGRA S.A.	NAC	4,69%
INVERSIONES CONCORDIA LTDA.	NAC	4,46%
INVERSIONES SANTA MARGARITA LTDA.	NAC	3,30%
INVERSIONES ANSOL LTDA.	NAC	2,99%
JUAN ROBERTO GUZMÁN Y CIA LTDA.	NAC	2,42%
INVERSIONES LOS ARENALES LTDA.	NAC	2,36%
INVERSIONES LOS AROMOS LTDA.	NAC	2,08%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	33,2	%
Disponible	0,1	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	33,1	99,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	33,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	33,1	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@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 : 22/10/2018
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Mixta

Portfolio Manager : Mauricio Rojas Gacitúa
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 2
Fitch Ratings : -
ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 47.546

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

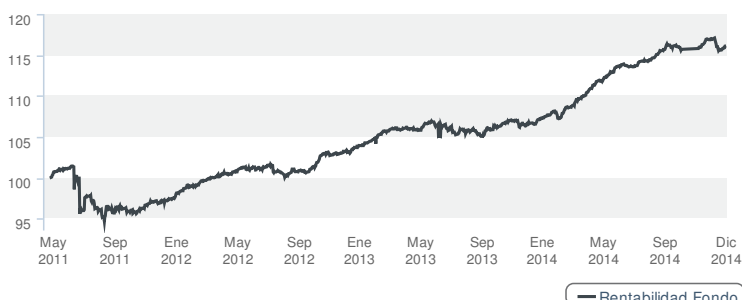
Fija: 1,19% anual (IVA incluido).
Variable: Equivalente al 23,8% (IVA incluido) de la rentabilidad diaria acumulada por el fondo, por sobre una rentabilidad de un 6% nominal anual.

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, basado en información entregada por administradora.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014 (*)	2013 (**)	2012	2011 (***)	2010
Rentabilidad Fondo	8,2%	3,2%	5,9%	0,03%	-
	Últimos 3 años anualizada (****)	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada (*****)		
Rentabilidad Fondo	6,1%	-	4,4%		

(*) Rentabilidad al cierre del 31 de diciembre de 2014 e incluye dividendo pagado el día 9 de junio de 2014.

(**) Rentabilidad al cierre del 31 de diciembre 2013 e incluye dividendo pagado el día 10 de junio de 2013.

(***) Rentabilidad a partir del 21 de abril de 2011.

(****) Rentabilidad al cierre del 31 de diciembre de 2014 e incluye dividendos pagados los días 10 de junio de 2013 y el 9 de junio de 2014.

(*****) Rentabilidad a partir del 21 de abril de 2011.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES (2)

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco BCI (D)	17,0%
ENAP (D)	14,4%
Banco Corpbanca (D)	13,2%
Aguas Andinas (D)	6,1%
Banco Santander (D)	5,2%
Embotelladora Andina (C)	3,2%
AES Gener (C)	2,9%
Aguas Andías (C)	2,2%
Antarchile (C)	1,1%
Banvida (C)	0,9%

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) (D): Principales emisores instrumentos de deuda. (C): Principales emisores instrumentos de capitalización.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

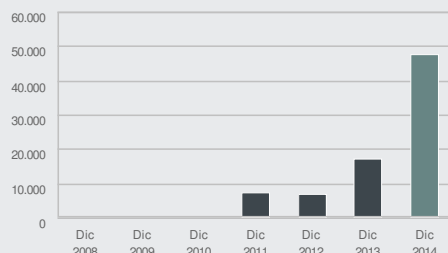
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Mixta : **22,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **2,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

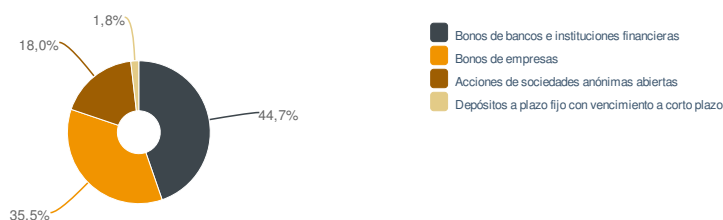
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



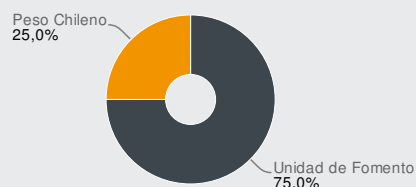
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	93,82%
PELLUCO	NAC	0,75%
MYMCO LTDA.	NAC	0,75%
JOZSEF AMBRUS WIMMER	NAC	0,75%
PABLO GRANIFO LAVÍN	NAC	0,62%
FUNDACIÓN LILY LIGUEZ LOS NIDOS	NAC	0,50%
SANTA SARA LTDA.	NAC	0,40%
SUC. CAMILO PIZARRO DELANO	NAC	0,40%
BELLOCORP S.A.	NAC	0,26%
INVERSIONES JULIO ADOLFO MUÑOZ BUSTOS E.I.R.L.	NAC	0,25%
CARLOS LUIS OJEDA BELLO	NAC	0,25%
SOC. DE RENTAS LOS PORTONES LTDA.	NAC	0,25%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	47.847,9	%
Disponible	512,4	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1,2	0,0%
Títulos de Deuda	38.806,7	81,1%
Títulos de Renta Variable	8.527,6	17,8%
Total Pasivos + Patrimonio	47.847,9	%
Pasivo de Corto Plazo	584,1	1,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	47.263,8	98,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta FONDO DE INVERSIÓN LATAM CORPORATE HIGH YIELD

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@banchile.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : -
Bloomberg : BLATCHY CI
ISIN : -
RUT SVS : 9089-1
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 10/12/2014
Próxima Renovación : (1)
Tipo de Fondo (2) : Renta Fija Mixta

Portfolio Manager : Bernardo Dominichetti / Pedro Hidalgo
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -
ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 10

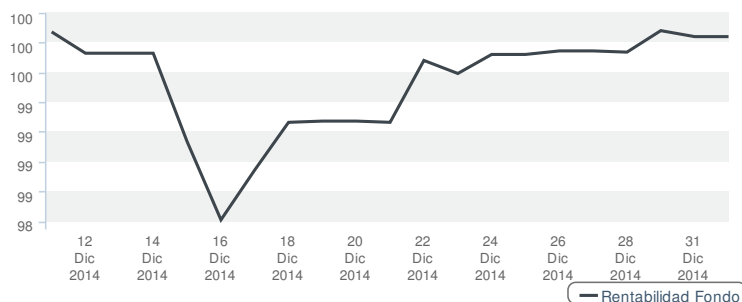
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,00% anual (IVA incluido).
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo de Inversión Latam Corporate High Yield es ofrecer una alternativa para aquellos clientes que tengan la calidad de Inversionista Calificado, y que estén interesados en realizar inversiones en un fondo cuya cartera estará conformada principalmente por instrumentos de deuda de empresas de América Latina con clasificación de crédito High Yield o por cuotas de fondos cuya cartera este compuesta principalmente por dicho tipo de instrumentos de deuda.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente:

Rentabilidad (Nominal en dólares) (3)

	2014	2013	2012	2011
Rentabilidad Fondo	-0,2%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-	-	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco BICE	14,3%
HSBC Bank (Chile)	12,2%
Banco do Brasil (Cayman)	7,3%
JBS Investments GMBH	6,8%
Cemex S.A.	5,7%
Cemex Finance LLC	4,4%
Marfrig Overseas Ltd.	3,9%
Aes Gener S.A.	3,1%
Inretail Shopping Malls	3,1%
Cosan S.A. Industria e Com.	2,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Fondo indefinido.
(2) Clasificación ACAFI.
(3) Rentabilidad calculada desde el 11 de diciembre del 2014.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta FONDO DE INVERSIÓN LATAM CORPORATE HIGH YIELD

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

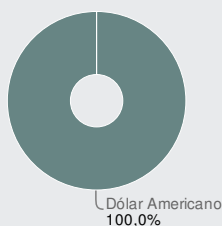


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Mixta : **3,0%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **0,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

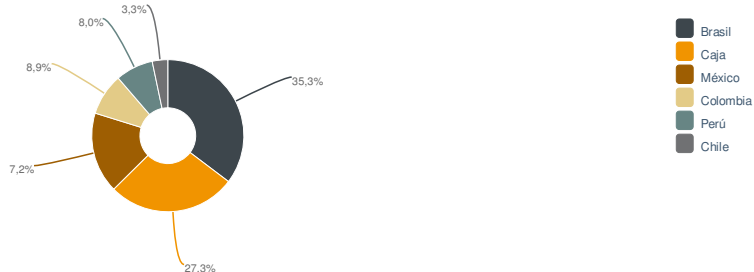
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



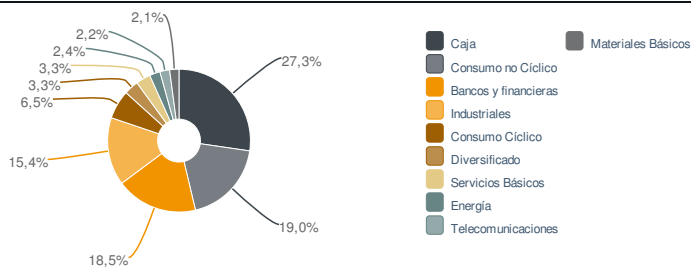
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Banchile AGF S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Banchile AGF S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES NEFRO LTDA.	NAC	10,25%
MARIENBERG Y CIA. EN COMANDITA	NAC	8,19%
ALVO Y GÓMEZ	NAC	5,12%
INVERSIONES CANNES S.A.	NAC	4,99%
INVERSIONES PEHUN SPA	NAC	4,10%
PELLUCO	NAC	3,07%
INVERSIONES LIBRA LTDA.	NAC	2,77%
INVERSIONES CEP EIRL	NAC	2,06%
INVERSIONES ISLA GRANDE LTDA.	NAC	2,05%
MARÍA LUISA GOI ESPILDORA	NAC	2,05%
SATÉLITE C S.A.	NAC	2,05%
SATÉLITE P S.A.	NAC	2,05%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	10,5	%
Disponible	0,6	5,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	9,9	94,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	10,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0,7	6,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9,8	93,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMÉRICA INVESTMENTS HIGH YIELD

www.acafi.com

Diciembre 2014

EUROAMÉRICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Aporquindo 3885
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 6005823000
www.euroamerica.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa :-
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7295-8
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 27/06/2013
Próxima Renovación : 15/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Renta Fija Mixta

Portfolio Manager : Diego Granados / Marco Salin
Benchmark : JPMorgan CEMBI High Yield Latam

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate :-
Fitch Ratings :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 1.739

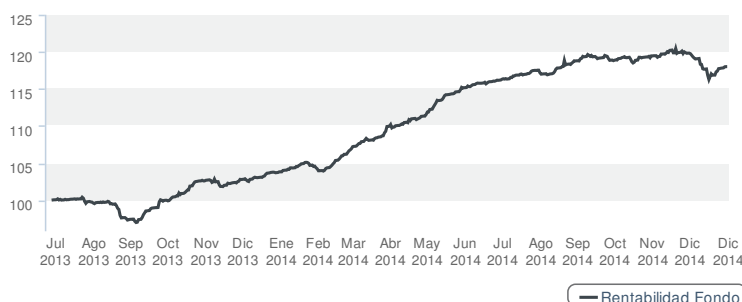
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,05% + IVA.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo de Inversion EuroAmerica High Yield es un Fondo cuyo objetivo es generar rentabilidad a través de la selección de un portafolio diversificado de instrumentos de renta fija de emisores latinoamericanos denominados en USD, CLP y UF. La cartera del fondo se encuentra constituida principalmente por emisores de categoría de riesgo High Yield. El fondo además utiliza derivados con el fin de cubrir los riesgos de moneda extranjera y expresar el 100% de la rentabilidad en UF.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: EuroAmérica AGF.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	13,7%	3,8%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	11,0%		

Fuente: EuroAmérica AGF.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Davivienda S.A.	7,0%
Gruma S.A.B.	7,0%
Empresa ICA S.A.B de CV	6,8%
Gol Linhais Aereas Inteligentes S.A.	6,8%
Cemex Finance	6,6%
Banco Regional Saeca	5,7%
Cementos Lima SAA	5,2%
Banco ABC Brasil S.A.	4,2%
Minerva Overseas II Ltd.	3,8%
Banco de Crédito del Perú	3,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta FONDO DE INVERSIÓN EUROAMÉRICA INVESTMENTS HIGH YIELD

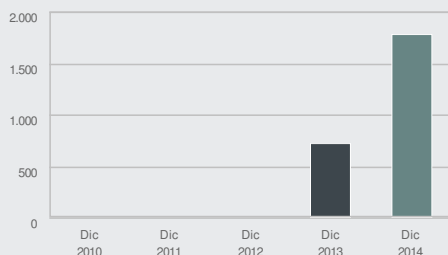
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

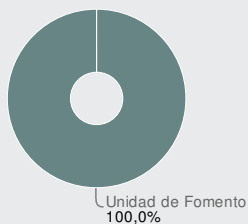


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Mixta : **0,8%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **0,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,0%**

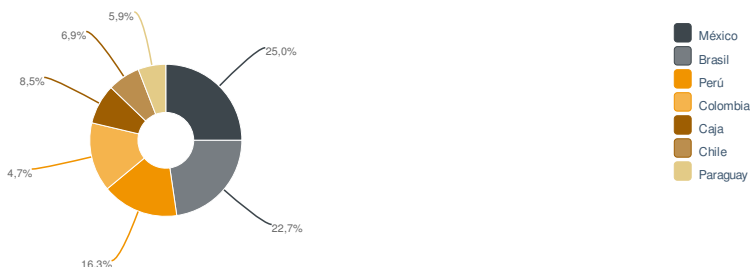
Fuente: EuroAmérica AGF.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



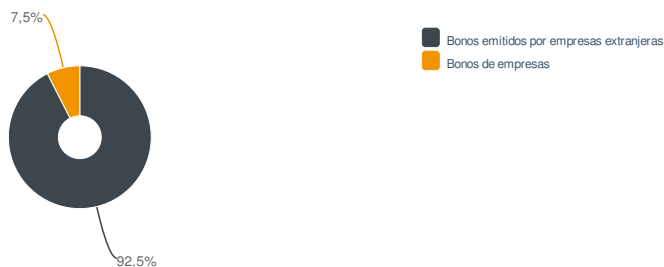
Fuente: EuroAmérica AGF.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: EuroAmérica AGF.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
FUNDACIÓN MANUEL MONTT	NAC	17,07%
AGÍCOLA NIZIER LIMITADA	NAC	13,56%
AGÍCOLA SANTANA LTDA.	NAC	13,56%
ASESORÍAS Y VALORES EUROAMÉRICA LIMITADA	NAC	12,16%
INVERSIONES KIO LIMITADA	NAC	8,23%
FORESTAL CAFÉ SPA	NAC	7,59%
INVERSIONES ESPINO ALTO LTDA.	NAC	7,44%
INVERSIONES NUEVA GENERACIÓN LTDA.	NAC	5,73%
SOCIEDAD DE INVERSIONES RIPCOR LTDA.	NAC	4,18%
INVERSIONES HGM LTDA.	NAC	3,89%
INVERSIONES CHUNGARA LTDA.	NAC	3,52%
INVERSIONES RI LIMITADA	NAC	1,46%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	1.782	%
Disponible	151	8,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Títulos de Deuda	1.631	91,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
-	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	1.782	%
Pasivo de Corto Plazo	43	2,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1.739	97,6%

Fuente: EuroAmérica AGF.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

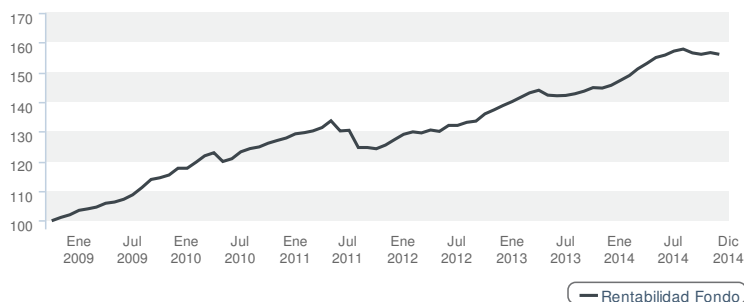
Dirección: Av. Presidente Riesco 5711 Of. 401
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 655 3704; 655 3705

kkullmer@mbi.cl / jdelpuerto@mbi.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo tendrá por objeto, maximizar el retorno de los recursos aportados al fondo, invirtiendo en múltiples instrumentos financieros, tanto en Chile como el extranjero, que permitan crear valor a partir de una visión de mercado, principalmente sobre activos de renta fija.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente:

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	7,2%	4,9%	9,0%	-0,4%	8,7%	15,4%	2,0%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	7,0%		6,0%		7,6%		

Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa :-
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 9077-8
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 10/09/2014
Próxima Renovación : 15/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Renta Fija Mixta

Portfolio Manager :-
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate :-
Fitch Ratings :-
ICR :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 116.087

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fijo: 1% + IVA por sobre el patrimonio neto
Variable: 14,28% Iva incluido sobre un 3% anual

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BBCIAG0513	4,6%
BBBVP10713	3,3%
BAGRS-D	2,6%
BCORAE0710	2,6%
BCORAF0710	2,6%
FNCHI-020215	2,6%
FNITA-100215	2,6%
BBBVM11011	2,5%
FNBCI-260315	2,3%
BCOLB-C	2,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Mixta : **54,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **6,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,8%**

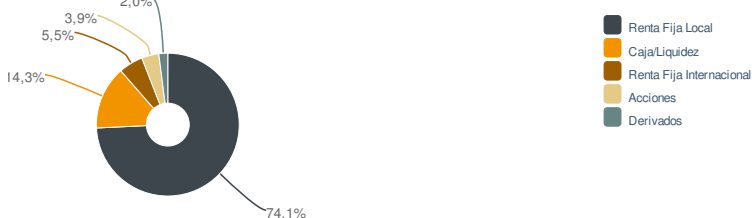
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



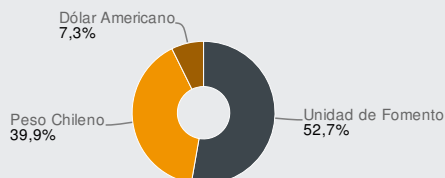
Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	84,75%
FIP MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR	NAC	12,79%
LARRAINVIAL S.A. C DE B	NAC	1,03%
BTG CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,72%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	0,64%
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	NAC	0,07%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	116.219,6	%
Disponible	2.370,7	2,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	16.987	14,6%
Títulos de Deuda	91.088	78,4%
Títulos de Renta Variable	5.773,9	5,0%
Total Pasivos + Patrimonio	116.219,7	%
Pasivo de Corto Plazo	132,9	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	116.086,8	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta VISION ROGGE GLOBAL INCOME FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.

Dirección: Magdalena 140, piso 21
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 290 9999
www.visionafi.cl
mail@visionadvisors.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIVRGI
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 9092-1
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 02/12/2014 (1)
Próxima Renovación : 15/04/2015
Tipo de Fondo (2) : Renta Fija Mixta

Portfolio Manager : Rogge Global Partners PLC
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -
ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 24.356

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

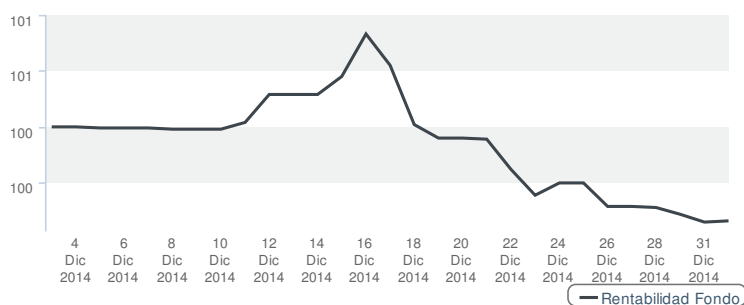
Fija: Hasta 1,785% anual IVA incluido.
Comisión vigente al 31/12/2014, 1.19% anual, IVA incluido.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Vision Rogger Global Income FI tiene por objetivo generar un alto retorno en pesos chilenos, invirtiendo en títulos de deuda emitidos globalmente, ya sea de origen corporativo como gubernamental.

El portafolio es el resultado de un proceso de inversión y una probada evaluación y selección de activos en un amplio rango de sectores, países y clasificación de riesgo.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Rentabilidad (Nominal en pesos)				
	2014	2013	2012	2011
Rentabilidad Fondo	-0,8%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-	-0,1%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
General Motors Co.	1,4%
Chrysler GP/CG	1,3%
HCA Inc.	1,3%
HJ Heinz Co.	1,3%
Navent corp.	1,3%
Reynolds GRP ISS/Reynold	1,3%
Alcoa Inc.	1,2%
First Data Corporation	1,2%
Odebrecht Finance Ltd.	1,2%
AES Andes Dominicana Ltd/Itabo Dominic	1,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Indefinido.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Mixta VISION ROGGE GLOBAL INCOME FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

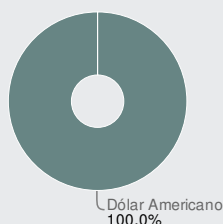


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Mixta : **11,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **1,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

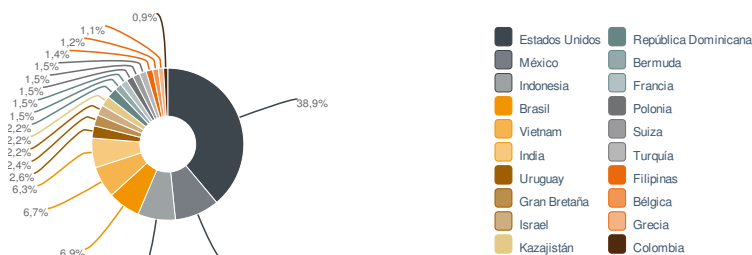
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



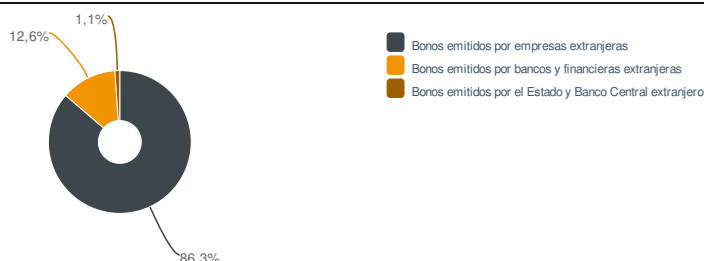
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
JOSÉ HERNÁN OVALLE INVERSIONES S.A.	NAC	96,23%
FLOW S.A.	NAC	1,50%
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS VISION ADVISORS S.A.	NAC	0,94%
BTG PACTUAL CHILE	NAC	0,64%
INMOBILIARIA E INVERSIONES AURELIO MAIRA Y CIA. LTDA.	NAC	0,46%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,21%
CLAUDIA PRIETO VELANDIA	NAC	0,00%
BEATRIZ DELGADO FONFACH	NAC	0,00%
ANDRÉS SILVA ZAMORANO	NAC	0,00%
RODRIGO ORELLANA DURÁN	NAC	0,00%
ROSA ÁLVAREZ HERNÁNDEZ	NAC	0,00%
IGNACIO MAIRA SEPÚLVEDA	NAC	0,00%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	24.372	%
Disponible	12.510,8	51,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	4,5	0,0%
Títulos de Deuda	11.856,7	48,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	24.372	%
Pasivo de Corto Plazo	16,2	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	24.355,8	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

01 FACT SHEETS

Fondos Mobiliarios

Fondos Accionarios

Fondos Acciones Locales

Chile Fondo De Inversión Small Cap	86
Siglo XXI Fondo De Inversión	88
BTG Pactual Small Cap Chile Fondo De Inversión	90
Compass Small Cap Chile Fondo De Inversión	92
Euroamérica Small Cap Chile Fondo De Inversión	94
IM Trust Quant SVM Fondo De Inversión	96
Fondo De Inversión LarrainVial - Beagle	98
MBI Arbitrage Fondo De Inversión	100
Moneda Renta Variable Chile Fondo De Inversión	102
Pionero Fondo De Inversión	104
Fondo De Inversión Santander Small Cap	106

Fondos Acciones Extranjeras

Fondo De Inversión Latam Small - Mid Cap	108
Fondo De Inversión LarrainVial - Brazil Small Cap	110
Fondo De Inversión LarrainVial - Magallanes II	112
MBI Best Ideas Latam Fondo De Inversión	114
MBI Global Fondo De Inversión	116
Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo De Inversión	118
Penta Retorno Latinoamérica Fondo De Inversión	120
Fondo De Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index	122

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@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 : 14/06/1995
Próxima Renovación (1) : 11/08/2019
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Ricardo Recaval
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 94.899

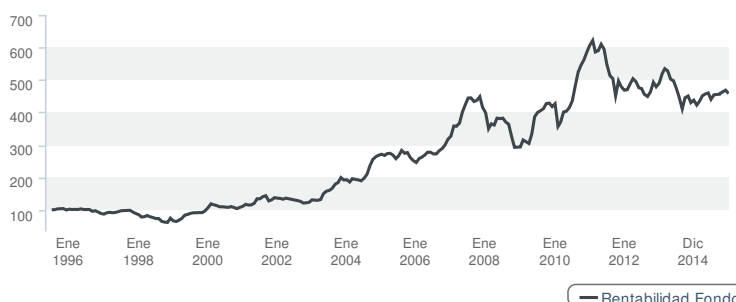
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Si la inversión en acciones es menor a un 85% del total de activos netos de fondo, 0,952% (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, 0,952% (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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	4,7%	-10,7%	4,7%	-21,1%	76,5%	45,4%	-26,4%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-0,7%		6,5%		10,4%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Watts S.A.	10,0%
Grupo Security S.A.	9,0%
Clinica Las Condes S.A.	7,4%
Multieport Foods S.A.	6,4%
Coca Cola Embohor S.A.	5,9%
Bupa Chile S.A.	5,6%
Besalco S.A.	5,3%
E.C.L. S.A.	4,6%
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	4,3%
Cia.Industrial El Volcán S.A.	4,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) En Asamblea Extraordinaria realizada el 22/01/2015 se acordó aumentar el plazo de duración del fondo a 5 años, prorrogable sucesivamente por periodos de 5 años cada uno.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

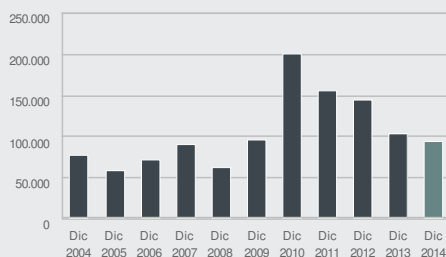
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

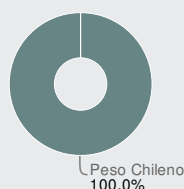


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **6,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **5,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,5%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



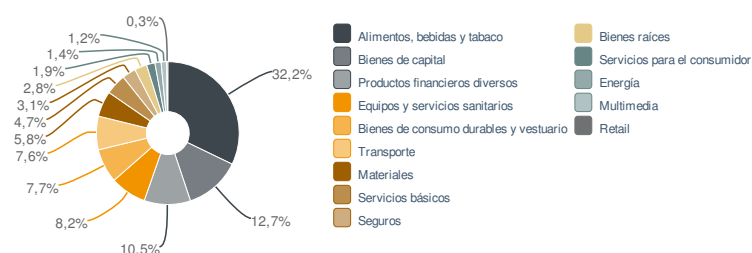
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA	NAC	31,54%
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES CUPRUM S.A.	NAC	21,70%
AFP CAPITAL S.A.	NAC	19,17%
HABITAT	NAC	18,75%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	4,42%
AFP PLANVITAL S.A.	NAC	4,07%
LARRAN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,16%
FIP C C H C C	NAC	0,08%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,05%
ENSENADA LTDA.	NAC	0,03%
VALORES SECURITY S.A.	NAC	0,02%
FIP RED SOCIAL	NAC	0,01%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	94.981,5	%
Disponible	1.072,2	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	206,9	0,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	93.702,4	98,7%
Total Pasivos + Patrimonio	94.981,5	%
Pasivo de Corto Plazo	82,4	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	94.899,1	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

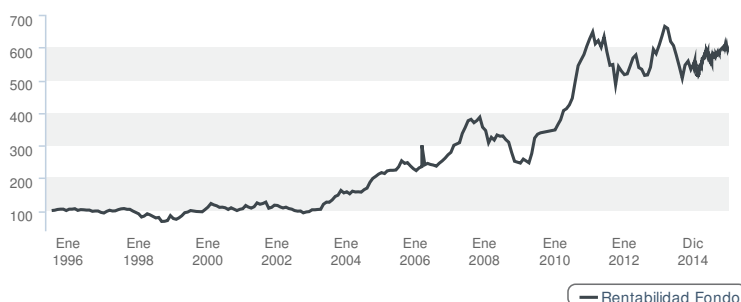
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Teatinos 280, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 692 2706
www.biceinversiones.cl
hgody@bice.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	7,1%	-9,4%	17,6%	-17,5%	80,3%	41,4%	-28,9%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	4,5%		7,4%		8,1%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Security	8,8%
Embonor-B	7,5%
AquaChile	7,3%
Enjoy	7,1%
Multifoods	7,1%
ECL	6,4%
Bupacl	5,5%
Las Condes	5,5%
Watts	5,3%
HF	5,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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 : 05/11/2019
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Héctor Godoy
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 84.935

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: hasta un 0,952% (IVA incluido), sobre el valor neto de los activos del Fondo.
Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

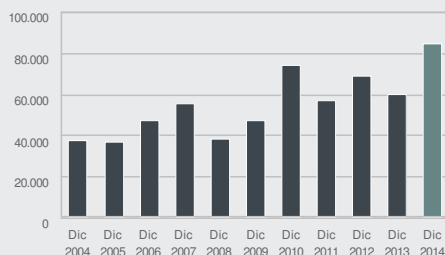
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

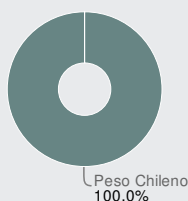


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **5,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **4,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,3%**

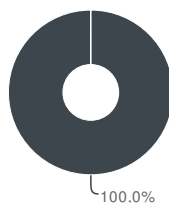
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



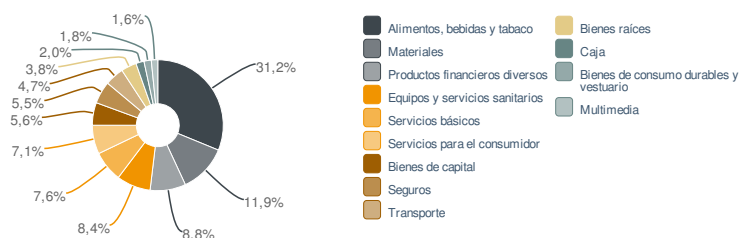
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	16,00%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	11,38%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	9,82%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	5,47%
SOC. ADM. DE FONDOS DE CESANTÍA DE CHILE	NAC	5,44%
AFP CAPITAL S.A. FONDO D	NAC	5,39%
AFP PROVIDA S.A. FONDO B	NAC	5,18%
AFP CAPITAL S.A. FONDO C	NAC	5,15%
BICE VIDA CIA. DE SEGUROS S.A.	NAC	4,98%
AFP CAPITAL S.A. FONDO B	NAC	4,58%
AFP CUPRUM S.A PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	4,47%
AFP PROVIDA S.A. FONDO C	NAC	3,94%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	85.024,4	%
Disponible	13,6	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	157,8	0,2%
Títulos de Deuda	1.731	2,0%
Títulos de Renta Variable	83.122	97,8%
Total Pasivos + Patrimonio	85.024,4	%
Pasivo de Corto Plazo	89,9	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	84.934,5	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

BTG PACTUAL SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgactual.com/chile
contactochile@btgactual.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 : IGPA

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 110.471

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

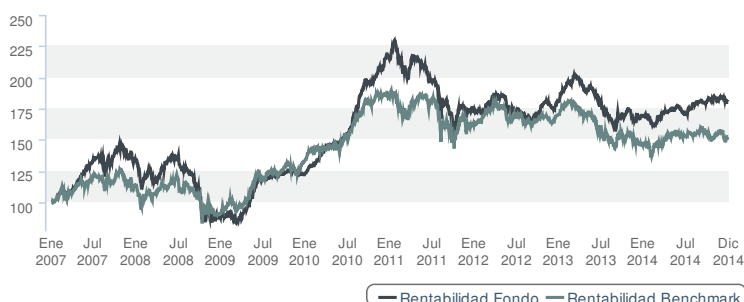
Fija: 0,8% anual + IVA , sobre el valor del patrimonio del fondo.
Variable: No tiene.

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	6,5%	-6,8%	3,8%	-17,2%	73,6%	37,1%	-27,7%
Rentabilidad Benchmark	-	-13,5%	4,7%	-12,4%	38,2%	46,9%	-19,6%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada (*)		
Rentabilidad Fondo	1,0%		7,8%		7,6%		
Rentabilidad Benchmark	-2,1%		2,6%		5,4%		

(*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Embonor-B	7,0%
HF	6,9%
Watts	6,8%
Las Condes	6,7%
Security	6,7%
Naviera	6,3%
Cristales	5,8%
ECL	5,4%
Smsaam	5,0%
Besalco	4,2%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

BTG PACTUAL SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

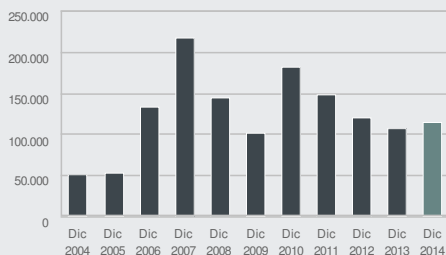
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **7,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **6,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,8%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



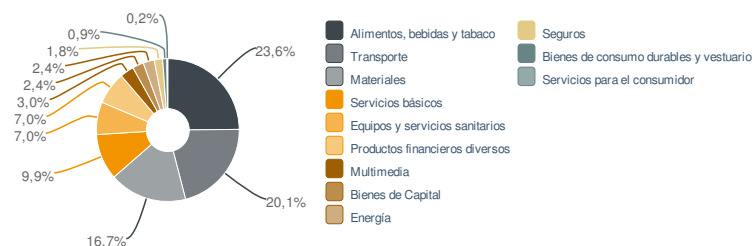
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,79%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,94%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,80%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,37%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	11,68%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,51%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,39%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,51%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,72%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,38%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,02%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,11%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	115.277,9	%
Disponible	2.067,5	1,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1.806,2	1,6%
Titulos de Deuda	0	0,0%
Titulos de Renta Variable	111.404,2	96,6%
Total Pasivos + Patrimonio	115.277,9	%
Pasivo de Corto Plazo	4.807,1	4,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	110.470,8	95,8%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

Fecha Inicio de Operaciones : 31/12/2003 (1)
Próxima Renovación : 15/07/2016
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Teresita González
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 233.827

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en pesos)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	2,8%	-9,9%	18,4%	-17,2%	87,7%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	3,1%		11,3%		11,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Security	8,7%
Embonor-B	7,0%
Bupcal	5,9%
HF	5,7%
ECL	5,5%
Salfacorp	5,5%
Besalco	5,4%
Enjoy	5,1%
Watts	4,9%
Multifoods	4,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Fecha inicio estrategia de inversiones Small Cap Chile.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

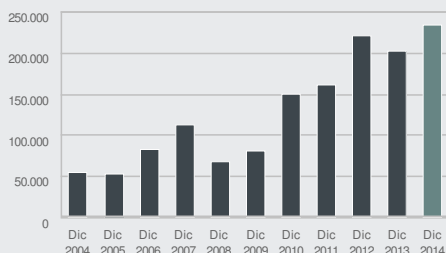
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

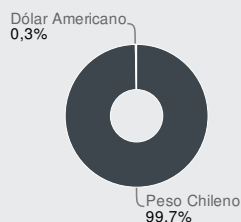


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **15,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **13,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,7%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



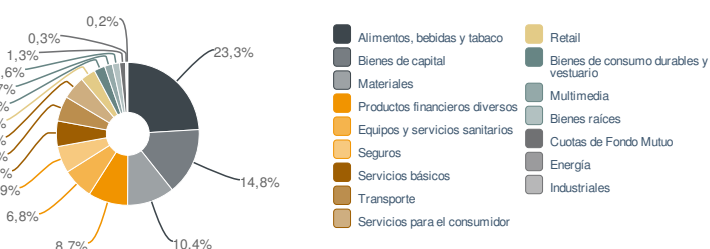
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	13,19%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,10%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,33%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,32%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	8,30%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,74%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,89%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,86%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,91%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,93%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,97%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,22%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	234.033,2	%
Disponible	786,8	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	15	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	233.231,4	99,7%
Total Pasivos + Patrimonio	234.033,2	%
Pasivo de Corto Plazo	206,2	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	233.827	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
EUROAMÉRICA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

Dirección: Apoquindo 3885
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 581 7000

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIEASCCHL
Bloomberg : EUASCCCH CI
ISIN : -
RUT SVS : 7263-k
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 27/08/2014
Próxima Renovación : 27/08/2016
Tipo de Fondo (1) : Fondos de Inversión
Acciones Locales

Portfolio Manager : Andrés Murúa & Simón
Rosinsky
Benchmark : IGPA Small

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -
ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 500

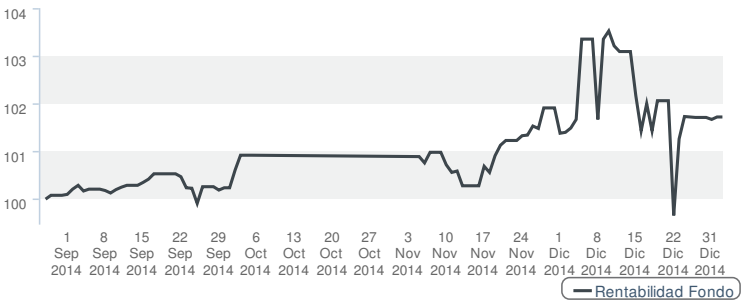
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,952% sobre el capital, IVA incluido.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo Small Cap Chile busca obtener una alta valorización de los aportes en el mediano plazo mediante ganancia de capital de los recursos invertidos por el fondo en acciones de sociedades anónimas abiertas de baja y mediana capitalización bursátil. La estrategia de inversión está basada en una visión sobre los fundamentales de las empresas en las que invierte el fondo, a través del seguimiento activo de las compañías en base a un análisis de los fundamentos y dinámicas de mercado.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente:

Rentabilidad (Nominal en pesos)				
	2014	2013	2012	2011
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	1,7%	1,7%	5,1%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
AquaChile	6,2%
Las Condes	6,0%
Security	5,5%
Blumar	5,1%
Indisa	5,1%
Invexans	4,8%
Besalco	4,7%
Multifoods	4,7%
Watts	4,6%
Socovesa	4,4%

Fuente: EuroAmérica AGF S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

EUROAMÉRICA SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

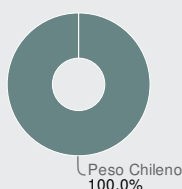
» Participación Categoría Fondos Accionario Local : 0.0%

» Participación Categoría Fondos Mobiliario : 0.0%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0.0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



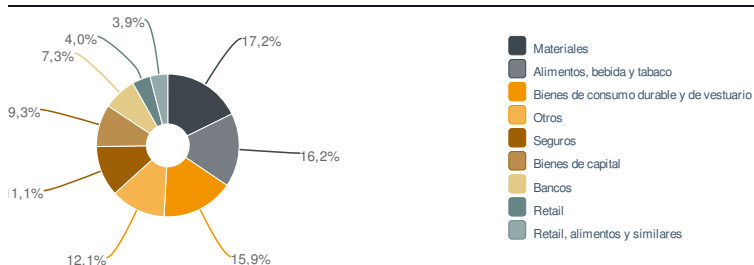
Fuente: EuroAmérica AGF S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: EuroAmérica AGF S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

[en millones de pesos]		
Total Activos	524,6	%
Disponible	37,5	7,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	20,2	3,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	466,9	89,0%
Total Pasivos + Patrimonio	524,6	%
Pasivo de Corto Plazo	24,4	4,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	500,2	95,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST QUANT SVM

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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

Portfolio Manager : Piero Irivarren León
Benchmark : Chile Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : Nivel 1
ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 2.327

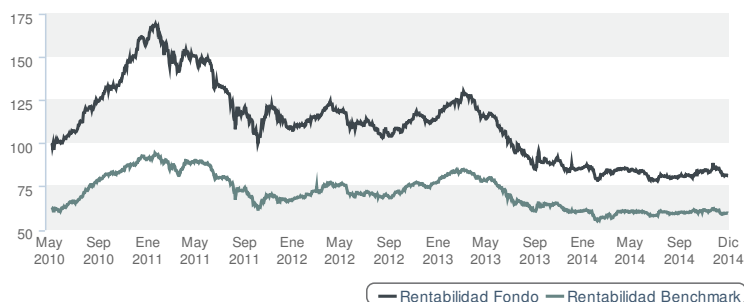
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 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.
Variable: No tiene.

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, basado en información entregada por administradora, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-5,6%	-25,1%	7,1%	-33,0%	60,5%
Rentabilidad Benchmark	-2,0%	-21,7%	14,9%	-26,2%	37,9%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-8,9%		-4,4%		
Rentabilidad Benchmark	-4,1%	-	-1,2%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
EmbonorR-B	7,5%
Paz	7,2%
Gasco	7,1%
Salfacorp	7,1%
IAM	7,0%
SMSAAM	7,0%
Security	6,8%
Parauco	6,7%
ECL	6,5%
Iansa	6,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST QUANT SVM

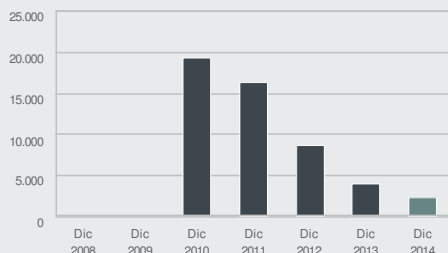
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

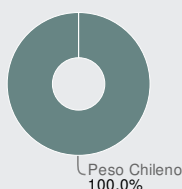


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



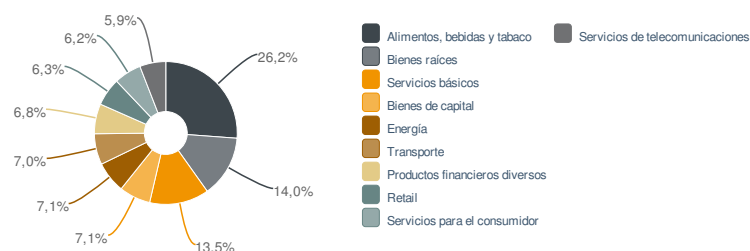
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	48,81%
CÍA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NAC. DE SEG. S.A.	NAC	34,14%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA	NAC	17,05%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	2.341,1	%
Disponible	3	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	3	0,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	2.335,1	99,7%
Total Pasivos + Patrimonio	2.341,2	%
Pasivo de Corto Plazo	14	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2.327,2	99,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE ⁽¹⁾

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : 30/04/2015
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Tomás Langlois
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 196.303

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, basado en información entregada por administradora.s, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	4,2%	-12,3%	18,0%	-15,3%	79,7%	53,0%	-37,6%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	2,6%		10,4%		12,7%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Indisa	10,4%
Security	8,2%
Embonor-B	6,7%
Enjoy	6,1%
Besalco	5,6%
Salfacorp	4,8%
HF	4,7%
Las Condes	4,6%
ECL	4,0%
Multifoods	4,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) A partir del junio de 2015, cambia de administradora.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE

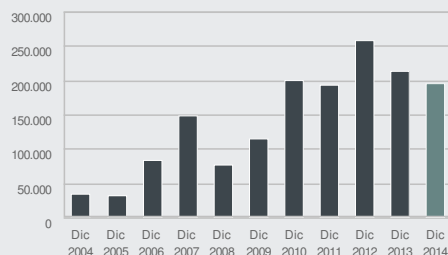
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

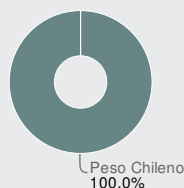


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **12,7%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **11,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,1%**

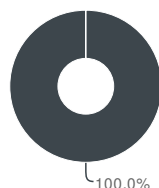
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



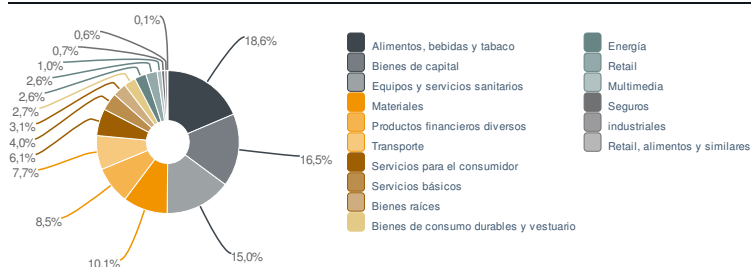
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,84%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	14,45%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,98%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	12,87%
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	7,50%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,32%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	5,29%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	5,15%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,76%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,94%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,76%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	1,94%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	196.464,3	%
Disponible	208,6	0,1%
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	196.255,7	99,9%
Total Pasivos + Patrimonio	196.464,2	%
Pasivo de Corto Plazo	161,4	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	196.302,8	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Variable Local

MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : 29/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Variable Local

Portfolio Manager : Humberto Muñoz
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -
ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 97,9

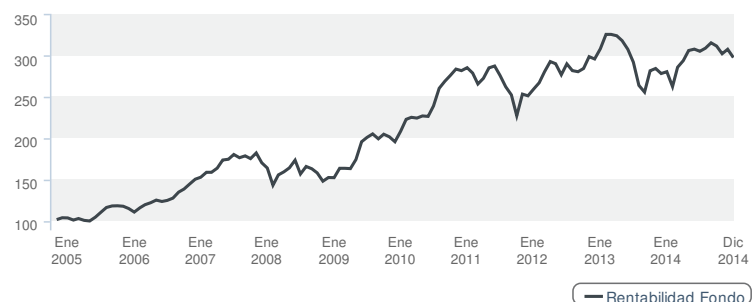
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,785% 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)						
	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	6,1%	-9,0%	18,8%	-9,0%	36,9%	36,9%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	4,7%		7,4%		11,2%	

Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Endesa	13,6%
AESGener	8,5%
BSantander	7,7%
AntarChile	7,6%
Cencosud	7,6%
Chile	4,7%
CMPC	4,7%
Conchatoro	4,7%
Ripley	4,6%
BCI	4,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Variable Local MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN

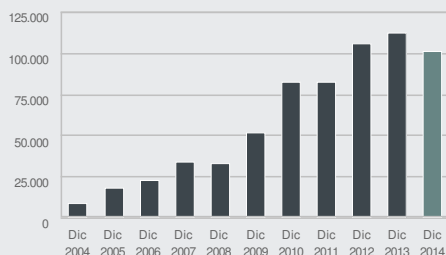
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

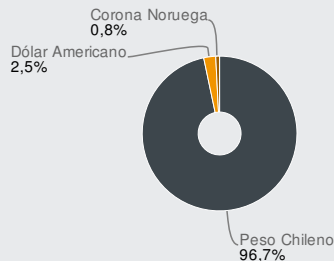


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Renta Variable Local : **6,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **5,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,6%**

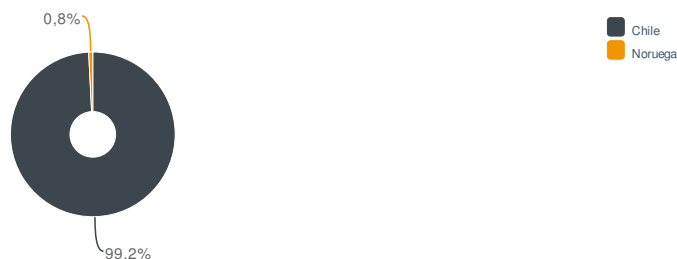
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



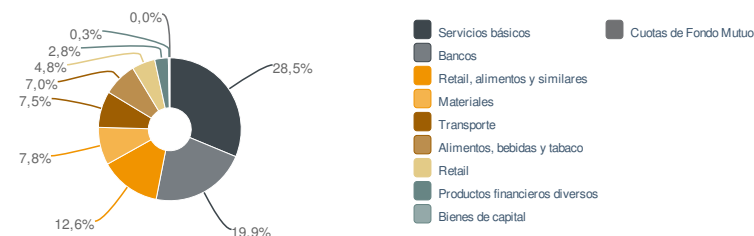
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	71,41%
LOS VASQUITOS S.A.	NAC	7,70%
INVERSIONES MEGEVE DOS LTDA.	NAC	2,22%
SOCIEDAD COMERCIAL DE SERVICIOS E INVERSIONES LIMITADA	NAC	1,63%
INVERSIONES STA. MANUELA LTDA.	NAC	1,55%
COSTA VERDE INVERSIONES FINANCIERAS S.A.	NAC	1,42%
FONDO DE INVERSION PRIVADO AURORA I	NAC	1,33%
HOLOGRAM FI	NAC	1,02%
INVERSIONES MARCHIGUE LTDA.	NAC	0,93%
INMOBILIARIA E INVERSIONES KODIAK S.A.	NAC	0,85%
VALORES SECURITY S.A. C. DE B.	NAC	0,65%
GB ASESORIAS E INVERSIONES S.A.	NAC	0,61%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	101,1	%
Disponible	1,8	1,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,4	3,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	98,9	94,7%
Total Pasivos + Patrimonio	101,1	%
Pasivo de Corto Plazo	3,1	3,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	98	97,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN (1)

www.acafi.com

Diciembre 2014

MONEDA S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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 (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Pablo Echeverría
 Benchmark : IPSA

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
 Fitch Ratings : Nivel 2
 ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 27.217

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 (3)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	5,3%	-16,4%	5,9%	-10,5%	-
Rentabilidad Benchmark	0,6%	-14,0%	3,0%	-13,3%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-2,3%	-	-4,9%		
Rentabilidad Benchmark	-5,1%	-	7,0%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Endesa	12,2%
Antarchile	9,8%
Corpbanca	9,6%
Enerdis	9,1%
Colbún	8,6%
Cencosud	5,5%
Entel	5,5%
Chile	4,9%
Sonda	4,8%
LAN	4,0%

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

(1) Corresponde al ex fondo Chile – Latinoamérica SC Fondo de Inversión.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) 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

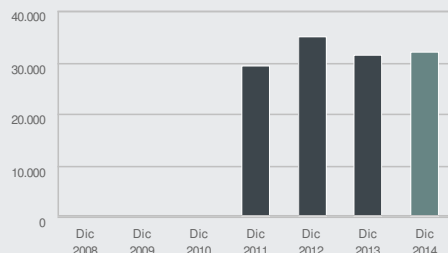
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

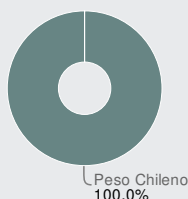


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **2,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **1,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



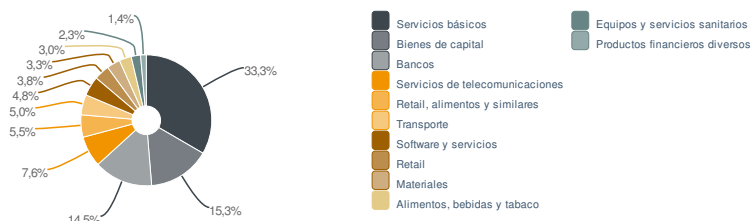
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	85,52%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	7,40%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	3,80%
COMPANIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	1,54%
CN LIFE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,54%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	0,39%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,31%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,21%
PENTA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,17%
BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,08%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,02%
COMERCIAL E INVERSIONES PORTFOLIO LIMITADA	NAC	0,00%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	31.944	%
Disponible	36,8	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	10,9	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	31.896,3	99,9%
Total Pasivos + Patrimonio	31.944	%
Pasivo de Corto Plazo	4.726,6	14,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	27.217,4	85,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local PIONERO FONDO DE INVERSIÓN (1)

www.acafi.com

Diciembre 2014

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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 : CFIMPIO 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 Net

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 549.191

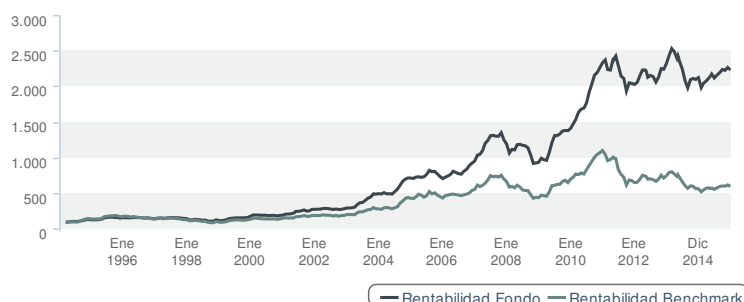
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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\$ 177,7 app (4)). 0,95% (IVA incluido), sobre el valor de los activos del fondo que excedan de UF 4.000.000 (MMUS\$ 177,7 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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset Management.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011 (*)	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	5,9%	-8,6%	14,7%	-13,0%	65,3%	50,8%	-21,6%
Rentabilidad Benchmark	1,2%	-23,4%	16,0%	-40,6%	71,9%	101,4%	-47,9%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-2,7%		-3,0%		9,0%		
Rentabilidad Benchmark	-2,5%		2,8%		10,4%		

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset Management.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Corpbanca	10,0%
Banmedica	9,2%
Watts	8,0%
SK	6,5%
Sonda	5,9%
Enaex	4,9%
PuCobre-A	4,8%
Almendral	4,5%
Cristales	4,0%
Quiñenco	4,0%

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF

(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 31-12-2013.

(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.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local PIONERO FONDO DE INVERSIÓN

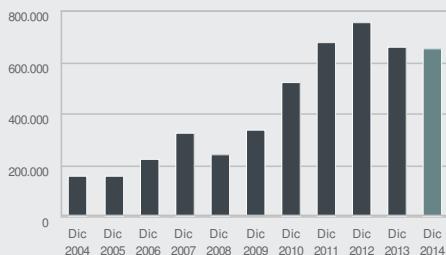
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

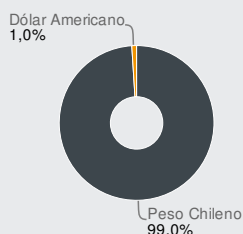


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **42,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **37,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **10,3%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	15,10%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,40%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,16%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,81%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,25%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,97%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,74%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,27%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,94%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	2,66%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,30%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,14%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	653.167	%
Disponible	2.140,1	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	303	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	650.723,9	99,6%
Total Pasivos + Patrimonio	653.167	%
Pasivo de Corto Plazo	103.976	15,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	549.191	84,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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).

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) : 22/12/2016
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Andrés Navarrete
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 29.007

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago, Santander Asset Management.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	4,5%	-10,9%	15,8%	-17,5%	84,7%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	2,5%		10,4%	9,0%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago, Santander Asset Management.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Security	8,7%
Embonor-B	8,0%
Multifoods	7,7%
Enjoy	6,2%
SMSAAM	5,9%
HF	5,6%
Watts	5,2%
Salfacorp	4,5%
Besalco	4,4%
Indisa	4,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP

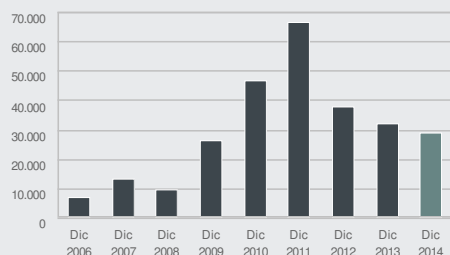
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

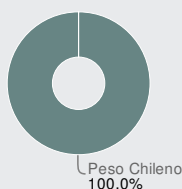


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **1,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **1,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

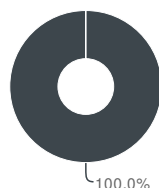
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



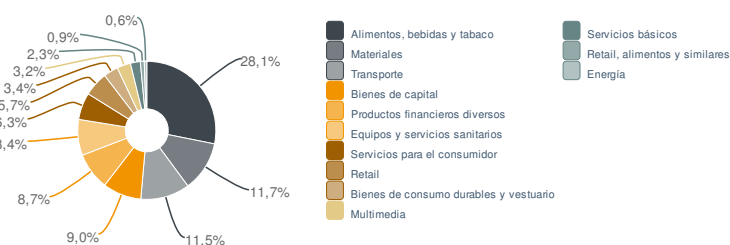
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A.	NAC	34,00%
SANTANDER S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	32,24%
AFP PROVIDA S.A.	NAC	16,70%
ZURICH SANTANDER SEGUROS DE VIDA CHILE	NAC	7,48%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	3,37%
PENTA VIDA CÍA. DE SEG. DE VIDA S.A.	NAC	2,49%
ADM. DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.	NAC	1,90%
FARMALATINA LTDA.	NAC	0,57%
INMOBILIARIA SOUTH PACIFI	NAC	0,57%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,19%
RADO KOVARI FRANCISCO	NAC	0,14%
BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	NAC	0,14%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	29.042,5	%
Disponible	87	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	129,5	0,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	28.826	99,3%
Total Pasivos + Patrimonio	29.042,5	%
Pasivo de Corto Plazo	35,6	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	29.006,9	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@banchile.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBACHLAT
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)
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Víctor Martini Martínez
Benchmark : MSCI Latin America Small Cap (MSLUELA Index)

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 3
Fitch Ratings : -
ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 2

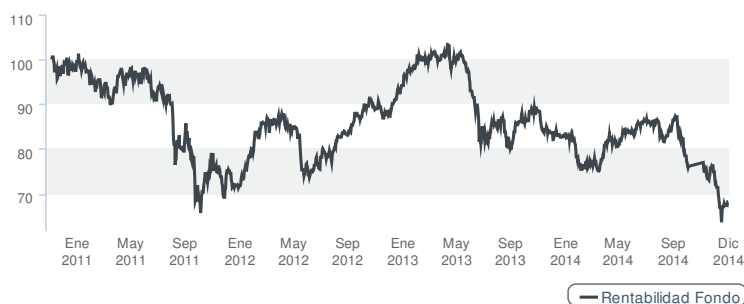
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,19% 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, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-18,2%	-11,5%	31,1%	-27,8%	-0,5%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-1,7%	-7,4%	-8,8%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Parque Arauco S.A.	3,9%
Equatorial Energía S.A.	3,6%
Valid Soluciones S.A.	3,4%
Gruma S.A.	3,0%
Estacio Participaciones S.A.	2,8%
Industrias Bachoco S.A.	2,8%
E.C.L.S.A.	2,7%
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	2,7%
Cia. Hering	2,5%
Kroton Educacional S.A.	2,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) En Asamblea Extraordinaria realizada el 26/01/2015 se acordó definir el tipo de fondo de inversión rescatable, por tanto su duración es indefinida.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP

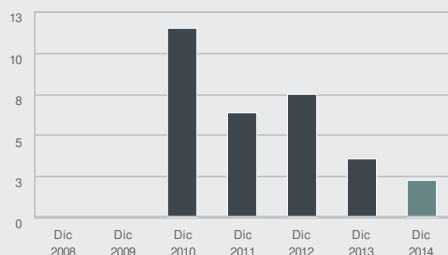
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

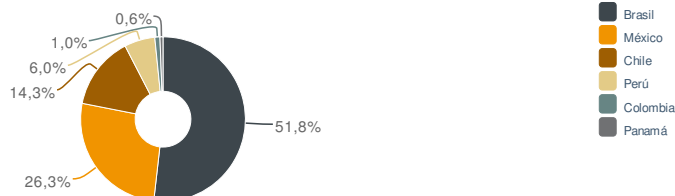


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero	: 0,6%
» Participación Categoría Fondos Mobiliario	: 0,1%
» Participación Industria de Fondos de Inversión	: 0,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



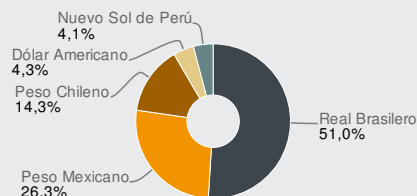
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

Total Activos	2,2	%
Disponible	0	1,6%
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	2,2	98,3%
Total Pasivos + Patrimonio	2,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2,2	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : LVBRASC CI
ISIN : CL0000002775
RUT SVS : 7111-0
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 21/12/2009
Próxima Renovación (1) : 01/05/2014
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : HSBC
Benchmark : MSCI Small Cap Brazil

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 55

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

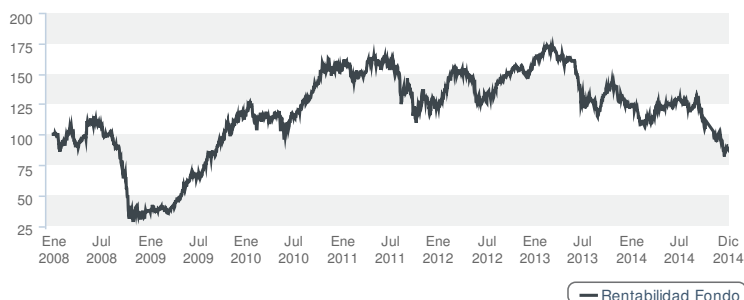
Fija: La Administradora recibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 1,19% anual (IVA Incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo, calculado en la forma señalada en los Artículos 27 y 28 D.S. N° 864 de 1990. Se reducirá automáticamente a un 1,071% anual (IVA Incluido) sobre el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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-27,3%	-23,5%	32,3%	-22,0%	31,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-9,7%	-5,4%	-1,4%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Valid Selucoes	11,0%
Equatorial energia S.A.	9,2%
Arezzo y CO	8,0%
Sao Martinho S.A.	6,9%
Iguatemi Emp. de Shopping center	5,3%
Minerva S.A.	4,9%
Sao Carlos emp. Reendimientos E	4,6%
SLC Agrícola S.A.	4,6%
Abril Educacao	3,6%
Mills Estructuras	3,6%

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

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

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP

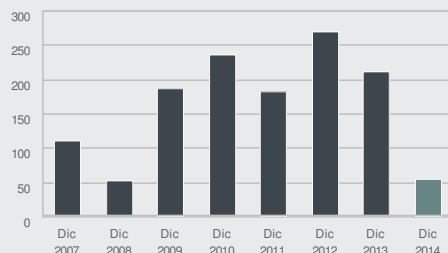
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **15,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **1,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Brasil

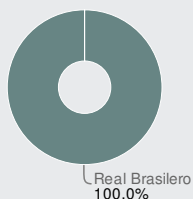
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Real Brasileiro
100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,66%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,88%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,57%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,40%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,71%
AFP CUPRUM S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	2,34%
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	1,30%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,17%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,08%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	0,60%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	0,53%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	0,15%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	55,3	%
Disponible	0,6	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,2	0,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	54,5	98,6%
Total Pasivos + Patrimonio	55,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	55,2	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL MAGALLANES II

www.acafi.com

Diciembre 2014

**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 : CFILVMAG-A
 Bloomberg : LVMAGII CI
 ISIN : -
 RUT SVS : 7127-7
 Bolsa Offshore : -
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 20/06/2007
 Próxima Renovación : 09/05/2015 (1)
 Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
 Fitch Ratings : -
 ICR : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 12
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,25% (IVA incluido).
 Variable: 10% (IVA incluido).

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 de renta variable de países del continente Americano. Asimismo, el Fondo podrá complementar su objetivo de inversión mediante la adquisición de instrumentos de deuda que se señalan en el reglamento del fondo. Se entenderá por continente Americano a todos y cada uno de los países que componen el continente Americano, incluyendo Chile y exceptuando a Canadá.

RENTABILIDAD DEL FONDO


Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-15,5%	-13,4%	41,0%	25,5%	33,3%	153,4%	-60,2%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	1,1%	36,5%	40,3%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
LarrainVial Asset Management	96,0%
TGLT S.A.	1,4%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Indefinido.
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL MAGALLANES II

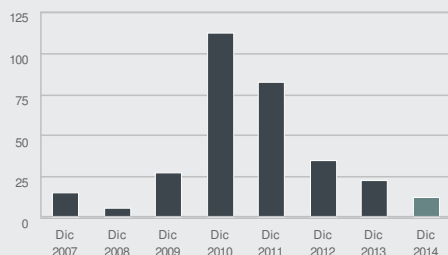
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

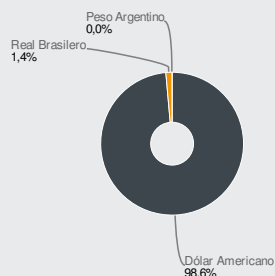


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **3,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **0,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	99,59%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	0,33%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	0,08%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	13	%
Disponible	0,1	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,3	2,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	12,6	97,4%
Total Pasivos + Patrimonio	13	%
Pasivo de Corto Plazo	0,6	4,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	12,4	95,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

MBI BEST IDEAS LATAM FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5711 Of. 401
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 2655 3700

jmmatte@mbi.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión (MBILATM) es un fondo basado en análisis fundamental que invierte principalmente en acciones de empresas latinoamericanas o acciones representativas de índices o sectores en la región. Junto a esto, el fondo posee un porcentaje de libre disposición de acuerdo a lo establecido en su Reglamento Interno.

RENTABILIDAD DEL FONDO

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIMBILATM
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7278-8
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 23/04/2014
Próxima Renovación : 23/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : José Miguel Matte
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate :-
Fitch Ratings :-
ICR :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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.

Fuente:

Rentabilidad (Nominal en dólares)				
	2014	2013	2012	2011
Rentabilidad Fondo	-14,1%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-	-14,1%	

Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Suzano Papel e Celulose S.A.	8,8%
Inversiones ASPI S.A.	8,1%
Hechos con amor S.A. de CV	6,8%
Cemex SAB de CV	6,7%
GDF Suez	6,7%
Mexico Real Estate Management	6,3%
Avianca Holdings S.A.	6,1%
JBS S.A.	5,7%
Caleta de Oro Holding S.A.	5,4%
Consan Ltd.	5,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero MBI BEST IDEAS LATAM FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

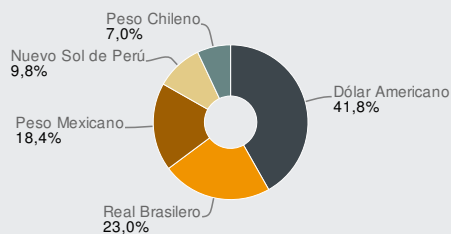


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **2,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **0,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

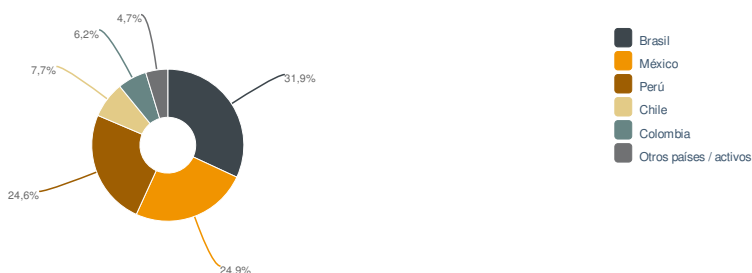
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



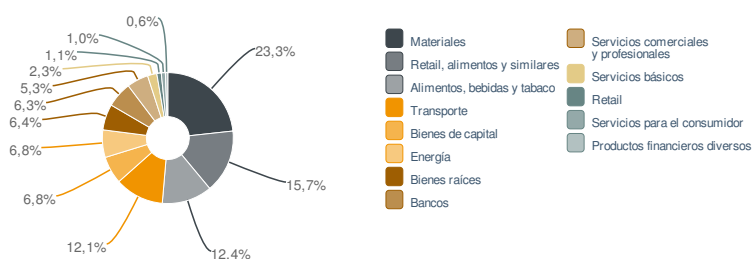
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	89,01%
COSTA VERDE INVERSIONES FINANCIERAS S.A.	NAC	10,98%
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	NAC	0,01%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	7,7	%
Disponible	0,1	1,4%
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	7,6	98,6%
Total Pasivos + Patrimonio	7,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7,7	99,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : 29/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : José Miguel Matte
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate :-
Fitch Ratings :-
ICR :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 43

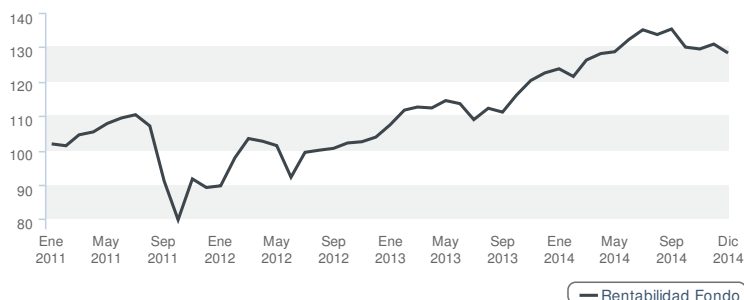
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 acciones extranjeras 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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago y MBI Administradora General de Fondos S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	3,9%	15,2%	19,8%	-11,9%	1,9%	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	12,8%		-		6,4%	

Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Blackrock Inc.	26,0%
State Street Corp.	13,7%
Laco AS	5,2%
Cie de St. Goban	4,8%
Wisdomtree Investments Inc.	4,6%
Enel SpA	4,5%
Invesco Ltd.	4,4%
Cemex SAB de CV	4,2%
Avianca Holdings S.A.	4,0%
Vanguard Group Inc/the	3,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora y MBI Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

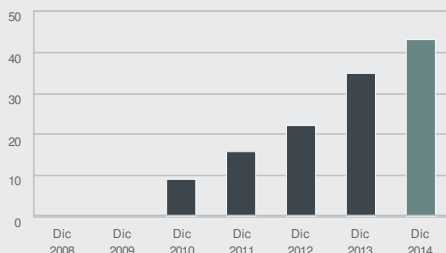
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

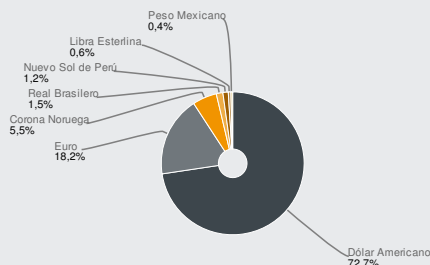


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **11,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **1,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

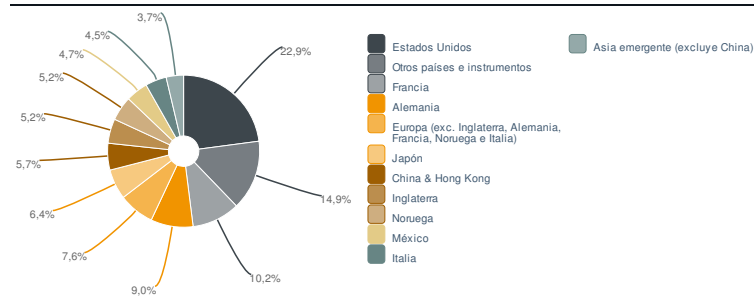
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



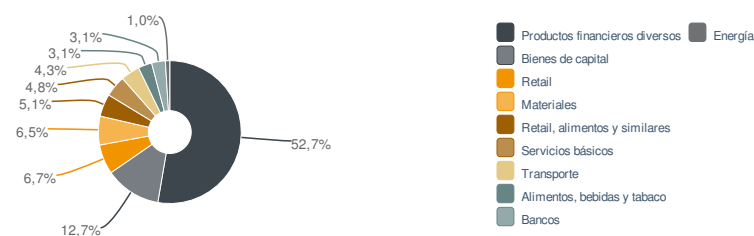
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	92,54%
INMOBILIARIA E INVERSIONES KODIAK S.A.	NAC	2,81%
EXPORTADORA LOS LIRIOS S.A.	NAC	1,46%
INVERSIONES P.M.UNO LTDA.	NAC	1,45%
LEVIATÁN INVERSIONES LIMITADA	NAC	0,40%
ASESORÍAS E INVERSIONES VITAE LTDA.	NAC	0,39%
MARIO BASAURE RUIZ	NAC	0,34%
CAROLINA CORDOVA FURNISS	NAC	0,28%
GERMÁN GUERRERO FALCÓN	NAC	0,07%
EDUARDO POOLEY PELIZZOLA	NAC	0,06%
INVERSIONES Y ASESORÍAS GO BLUE LIMITADA	NAC	0,06%
MARITXU SANGRONIZ IRIZAR	NAC	0,06%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	43,3	%
Disponible	1,9	4,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,4	0,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	41	94,7%
Total Pasivos + Patrimonio	43,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	43,1	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

MONEDA S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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 Net

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 184

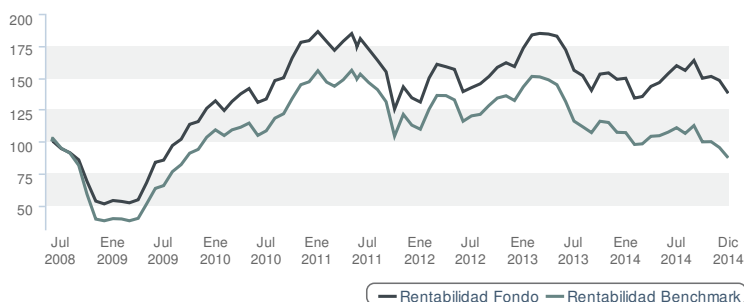
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 Net).

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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-7,9%	-13,6%	32,2%	-29,6%	41,1%	145,0%	-46,2%
Rentabilidad Benchmark	-18,4%	-25,2%	30,3%	-29,5%	42,5%	175,4%	-60,4%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	1,7%		0,9%		5,0%		
Rentabilidad Benchmark	-7,3%		-4,4%		-2,1%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Linx S.A.	6,5%
SER Educacional S.A.	5,2%
Grupo Sports World SAB de CV	4,3%
Banmédica	3,8%
Totvs S.A.	3,1%
Grupo Herdez SAB de CV	2,7%
Grupo Rotoplas S.A. de Cv	2,6%
Inretail Perú Corp	2,6%
Multiplus S.A.	2,6%
Corpbanca	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

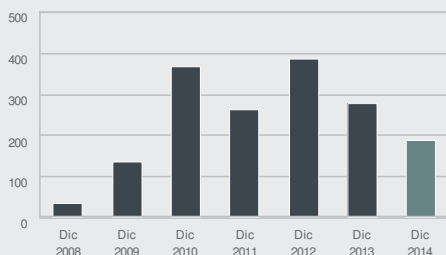
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

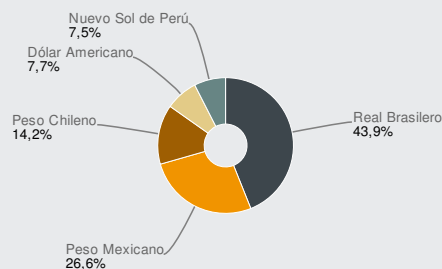


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **51,7%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **6,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,8%**

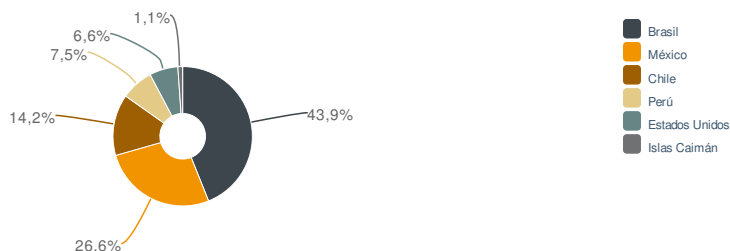
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



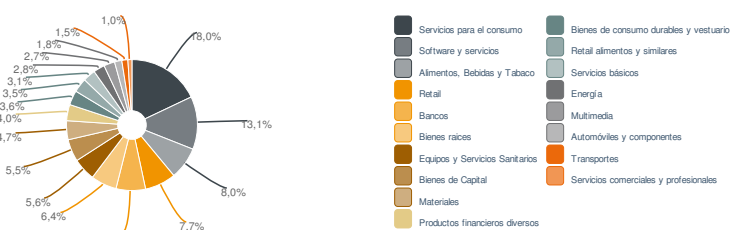
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	26,05%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	12,25%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	10,76%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,17%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	6,68%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,83%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,99%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	3,32%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,88%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,56%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	1,71%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,60%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	187,3	%
Disponible	9,5	5,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2	1,1%
Otros	0,2	0,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	175,6	93,8%
Total Pasivos + Patrimonio	187,3	%
Pasivo de Corto Plazo	3,3	1,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	184	98,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

PENTA RETORNO LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: El Bosque Norte 0440, of.1401
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 873 3300
www.bancopenta.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIPRETAT
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7261-3
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 26/12/2012
Próxima Renovación : 28/10/2015
Tipo de Fondo (1) : Accionario Extranjero

Portfolio Manager : Fiorella Battilana
Benchmark : S&P Latin America 40

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate :-
Fitch Ratings :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,25% +IVA.
Variable: 15% + IVA sobre rentabilidad superior a USD + 5%.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de capitalización en Latinoamérica, buscando oportunidades de inversión con retornos atractivos. El fondo toma en su mayoría posiciones largas.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Penta Administradora General de Fondos S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-16,5%	-18,3%	0,3%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-12,0%	-12,0%	-29,8%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Penta Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Ishres MSCI México	11,5%
Itaú Unibanco Holding S.A.-ADR	8,0%
Isharpes S&P Latin América 40	7,6%
América Movil-ADR	7,0%
Banco Bradesco-ADR	6,1%
Companhia de bebidas-PRF ADR	5,7%
Cetip S.A.-Mercados Organizado	3,9%
BRF-Brasil foods S.A.-ADR	3,8%
Fomento económico mexicano SAB	3,1%
Cielo S.A./Cielo USA Inc.	2,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

PENTA RETORNO LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

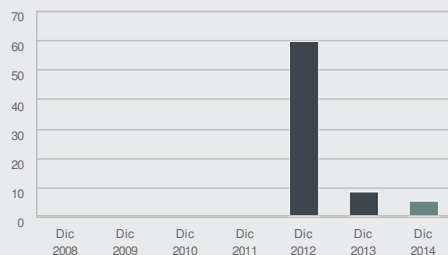
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

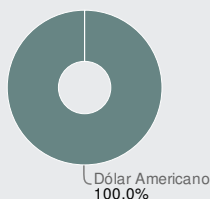


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

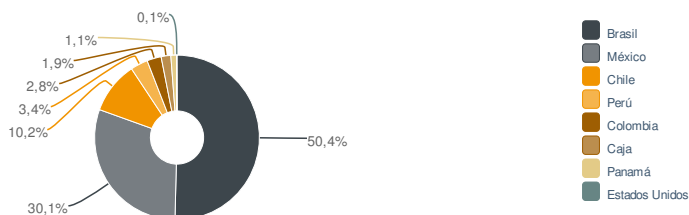
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



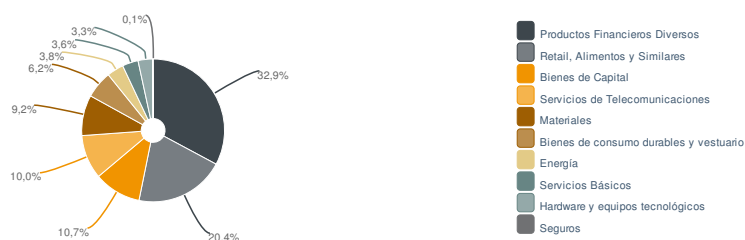
Fuente: Penta Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Penta Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
EMPRESAS PENTA S.A.	NAC	31,11%
INVERSIONES TEIGO LIMITADA	NAC	9,70%
INVERSIONES GALILEO S.A.	NAC	9,05%
INVERSIONES CONCORDIA LTDA	NAC	8,97%
INVERSIONES LAS CRUCES LIMITADA	NAC	4,50%
SUCESIÓN RICARDO ESTURILLO VARELA	NAC	4,49%
GUIL UNO FONDO DE INV. PRIVADO	NAC	4,49%
INVERSIONES ESPINO ALTO LTDA.	NAC	4,48%
INVERSIONES EL ESTRIBO LTDA.	NAC	4,43%
INVERSIONES EL OTOÑAL S.A.	NAC	3,50%
INVERSIONES ALCONES LTDA.	NAC	2,71%
INVERSIONES E.M.	NAC	2,69%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	5,2	%
Disponible	0,1	1,9%
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	5,1	98,1%
Total Pasivos + Patrimonio	5,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	5,2	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

www.acafi.com

Diciembre 2014

**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 : 08/10/2016
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager : Pablo Jaque
 Benchmark : MSCI Brazil Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

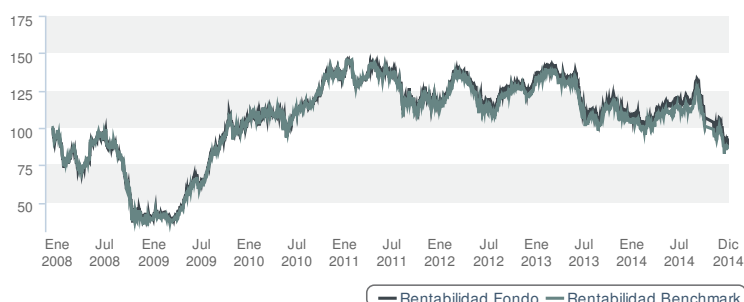
Feller Rate : -
 Fitch Ratings : -
 ICR : Nivel 4
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 29.410
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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, basado en información entregada por administradora, Administradora General de Fondos Security S.A.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-14,4%	-20,0%	17,2%	-16,0%	29,1%	158,3%
Rentabilidad Benchmark	-16,2%	-20,5%	16,4%	-18,1%	28,7%	167,4%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	-7,1%	-2,7%	-0,9%			
Rentabilidad Benchmark	-8,1%	-4,0%	-1,7%			

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Administradora General de Fondos Security S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Equatorial Energía S.A.	6,2%
Cía. Hering	4,2%
MRV Engenharia E Participacoes S.A.	3,4%
All America Latina Logística S.A.	3,2%
Valid Solucoes E Serv. Seg. Meios Pag. Ident. S.A.	3,2%
Sao Martinho S.A.	2,6%
Iguatemi Empresa De Shopping Centers S.A.	2,5%
Marfrig Global Foods S.A.	2,5%
BR Properties S.A.	2,4%
Smiles S.A.	2,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

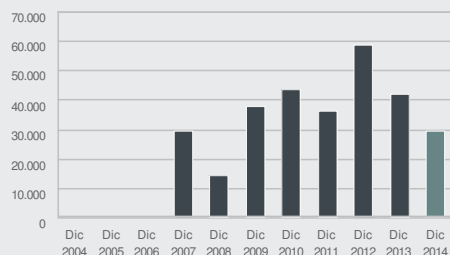
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **13,4%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliario : **1,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

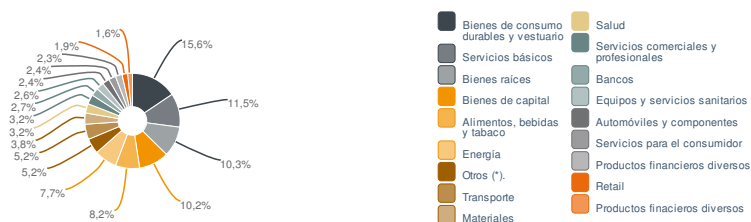
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

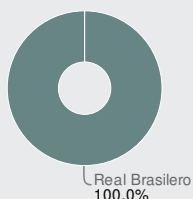
DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



(*) Incluye: Software y servicios, Multimedia, Retail, alimentos y similares, Servicio de Telecomunicaciones y Seguros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,18%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	17,18%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	15,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	14,58%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	8,02%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,35%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	6,14%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,58%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,14%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	1,55%
SOCIEDAD DE AHORRO MATYCO LIMITADA	NAC	1,55%
SOC. AGRÍCOLA LA ROTUNDA LTDA.	NAC	1,28%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	29.495,5	%
Disponible	244,2	0,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	153,9	0,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	29.097,4	98,7%
Total Pasivos + Patrimonio	29.495,5	%
Pasivo de Corto Plazo	85,7	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	29.409,8	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Administradora General de Fondos Security S.A.

01 FACT SHEETS

Fondos Mobiliarios

Fondos Balanceados

Fondos de Inversión Balanceado Agresivo

Econsult Global Renta Variable Dólar Fondo De Inversión	126
---------------------------------------------------------	-----

Fondos de Inversión Balanceado Conservador

Aurus Insignia Fondo De Inversión	128
Econsult Global Renta Pesos Fondo De Inversión	130

Fact Sheet Balanceado | Balanceado Agresivo

ECONSULT GLOBAL RENTA VARIABLE DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ECONSULT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Av. El Golf 99, Piso 12
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (+56-2) 2 495 8800
www.econsultagf.cl
info@econsult.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa :-
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS :9100-6
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación :Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones :30/11/2010
Próxima Renovación :15/04/2015
Tipo de Fondo (1) :Fondo Balanceado Agresivo

Portfolio Manager :Rodolfo Friz
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate :-
Fitch Ratings :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 8.338

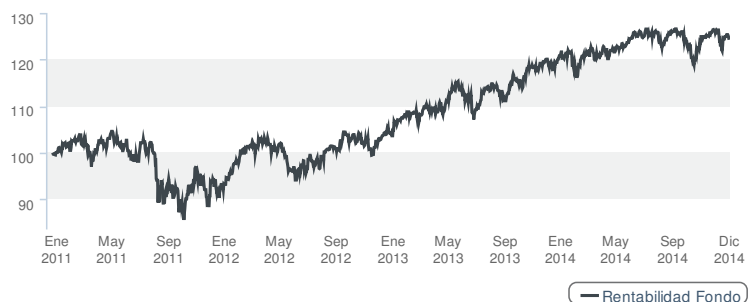
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,071%, IVA incluido.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Es un Fondo de Inversión de mediano y largo plazo, el cual está dirigido a personas interesadas en la apreciación a largo plazo de su patrimonio en dólares como objetivo principal. En su composición objetivo, el 70% del fondo corresponde a Renta Variable y el 30% del fondo corresponde a Renta Fija. Dentro de la Renta Variable el Fondo invierte principalmente en instrumentos de renta variable de Europa, Asia, LATAM, USA, Japón y otros desarrollados.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	2,1%	16,0%	12,5%	-6,8%	0,1%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	10,0%		-	5,5%	

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
SPDR S&P 500	8,5%
Fondo Mutuo BICE	5,0%
Financial Select Sector SPDR	4,9%
iShares S&P 500 Value Index	4,6%
Technology Select Sector SDPR	3,7%
Wisdom Tree Europe Hedged Equity Fund	3,3%
iShares MSCI Taiwan	2,5%
iShares MSCI Europe Financials	2,4%
Vanguard MSCI Europe ETF	2,4%
Legg Mason Global High Yield	2,3%

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Balanceado | Balanceado Agresivo

ECONSULT GLOBAL RENTA VARIABLE DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

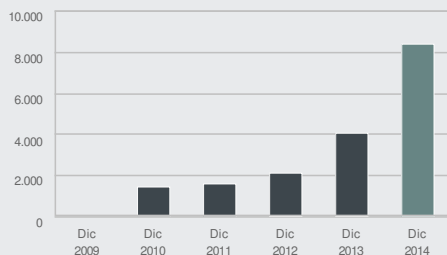
www.acafi.com

Dicembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

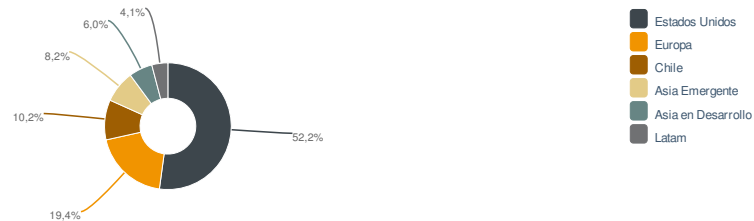
» Participación Categoría Fondos Balanceado Agresivo : 100,0%

» Participación Categoría Fondos Balanceado : 11,2%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

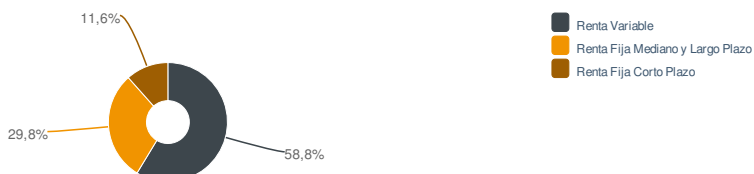
Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



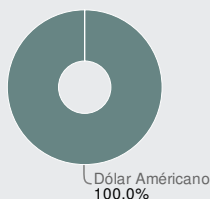
Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

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

Total Activos	8.473,7	%
Disponible	1.592,6	18,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	65,8	0,8%
Títulos de Deuda	1.885,1	22,2%
Títulos de Renta Variable	4.930,2	58,2%
Total Pasivos + Patrimonio	8.473,7	%
Pasivo de Corto Plazo	135,2	1,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.338,5	98,4%

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos de Inversión.

Fact Sheet Balanceado | Balanceado Conservador AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

AURUS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: La Dehesa 1822, piso 8
Comuna: La Dehesa
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 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) : Fondos de Inversión
Balanceado
Conservador

Portfolio Manager : Mauricio Peña
Benchmark (2) : Compuesto

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 43.581

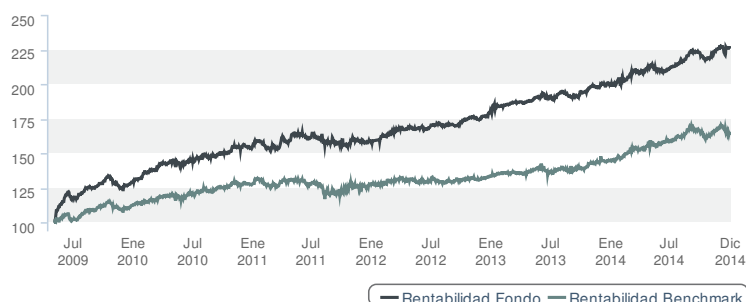
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	13,2%	11,3%	13,5%	1,2%	20,7%	29,1%
Rentabilidad Benchmark	13,1%	8,0%	4,5%	-0,2%	13,6%	12,9%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	12,7%		11,8%		15,4%	
Rentabilidad Benchmark	8,5%		7,7%		9,0%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cuotas Fondo de Inversión	23,4%
ETF	22,1%
Cuotas Fondo Mutuo Internacional	20,2%
Bonos Directos	14,1%
Acciones Directas	13,6%
Cuotas Fondo Mutuo Nacional	5,0%
Derivados	0,9%
Caja	0,6%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, 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 Índices, 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 Balanceado | Balanceado Conservador AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN

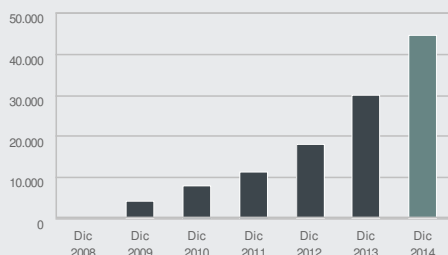
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

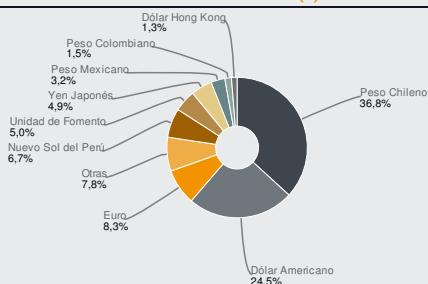


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Balanceado Conservador : **66,0%**
- » Participación Categoría Fondos Balanceado : **58,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,7%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



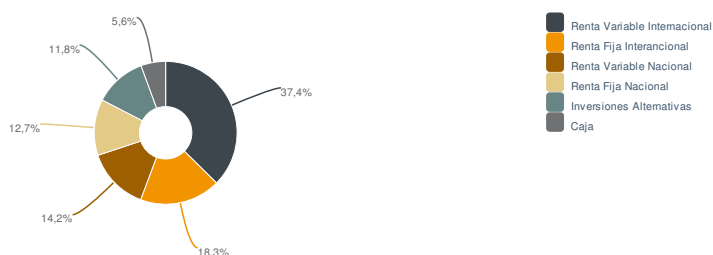
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	11,91%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	9,71%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	7,76%
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	5,35%
INVERSIONES LAS NINAS LIMITADA	NAC	5,30%
REMAVESA S.A.	NAC	4,21%
INVERSIONES EL ENCUENTRO LIMITADA	NAC	2,77%
AGRICOLA SANTA LUCILA S.A.	NAC	2,64%
CJJ FONDO DE INVERSIONES PRIVADO	NAC	2,55%
MATSUMOTO TAKAHASHI NAOSHI	NAC	2,52%
INVERSIONES LA GUITARRA	NAC	2,13%
INVERSIONES EL CAMPANARIO LTDA.	NAC	2,12%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	44.494	%
Disponible	563,6	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	999,8	2,2%
Títulos de Deuda	6.149,7	13,8%
Títulos de Renta Variable	36.780,9	82,7%
Total Pasivos + Patrimonio	44.494	%
Pasivo de Corto Plazo	913,5	2,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	43.580,5	97,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) El fondo mantenía posiciones en forwards de monedas (venta de UF) por un 16,89% del portafolio.

Fact Sheet Balanceado | Balanceado Conservador
ECONSULT GLOBAL RENTA PESOS FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

Dirección: Av. El Golf 99, Piso 12
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (+56-2) 2 495 8800
 www.econsultagf.cl
 info@econsult.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -
 Bloomberg : -
 ISIN : -
 RUT SVS : 9099-9
 Bolsa Offshore : -
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 10/08/2009
 Próxima Renovación : 15/04/2015
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Balanceado Conservador

Portfolio Manager : Rodolfo Friz
 Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

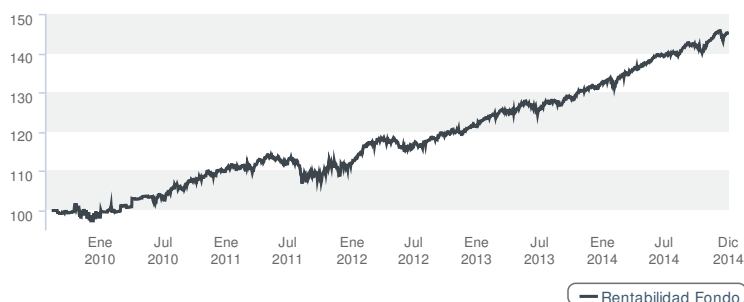
Feller Rate : -
 Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 17.648
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,071, IVA incluido.
 Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Es un Fondo de Inversión de mediano y largo plazo, el cual está dirigido a personas interesadas en preservar su patrimonio en pesos como objetivo principal. En su composición objetivo, el 70% del fondo corresponde a Renta Fija y el 30% del fondo corresponde a Renta Variable. Dentro de la Renta Variable alrededor de un tercio corresponde a Renta Variable Nacional, y los dos tercios restantes corresponden a la Renta Variable Internacional de Europa, Asia, LATAM, USA, Japón y otros desarrollados.

RENTABILIDAD DEL FONDO


Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	8,9%	9,1%	8,7%	1,3%	1,1%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	8,9%		7,7%	7,1%	

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Bono BCI	3,5%
Fondo Short Term U.S. Treasury	3,2%
iShares S&P 500 Value Index	2,8%
SPDR S&P 500	2,7%
Financial Select Sector SPDR	2,5%
Bono Banco de Chile	2,1%
Bono Baco Santander	1,8%
Bono Conafe	1,7%
FI Ind. Rentas Inmobiliarias	1,7%
Wisdom Tree Europe Hedged Equity Fund	1,7%

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Balanceado | Balanceado Conservador

ECONSULT GLOBAL RENTA PESOS FONDO DE INVERSIÓN

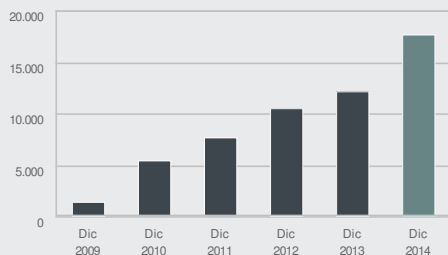
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Balanceado Conservador : 34,0%

» Participación Categoría Fondos Balanceado : 30,2%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

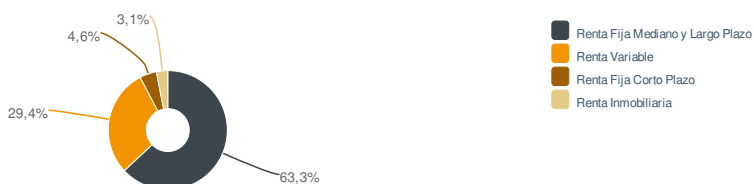
Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

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

Total Activos	22.877	%
Disponible	909	4,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	5.043,8	22,0%
Títulos de Deuda	11.729	51,3%
Títulos de Renta Variable	5.195,2	22,7%
Total Pasivos + Patrimonio	22.877	%
Pasivo de Corto Plazo	5.229,4	22,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	17.647,6	77,1%

Fuente: Econsult Administradora General de Fondos.

02 FACT SHEETS

Fondos Inmobiliarios

Fondos Inmobiliarios de Renta

Fondos de Inversión Inmobiliario-Rentas

Fondo de Inversión Asset Rentas Residenciales	134
Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	136
Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I	138
BTG Pactual Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión	140
BTG Pactual Rentas Inmobiliarias II Fondo de Inversión	142
Fondo de Inversión IM Trust - Patio Comercial I	144
Fondo de Inversión Independencia Rentas Inmobiliarias	146
Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas Fundación Parques Cementerios	148
Fondo de Inversión Sura Renta Inmobiliaria	150

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN ASSET RENTAS RESIDENCIALES

www.acafi.com

Diciembre 2014

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Rosario Norte 615 oficina 2003
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 796 3700
www.assetchile.com
contacto@assetchile.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir, a través de sociedades en las que participe directamente, en la adquisición y renta de bienes raíces que se emplacen en ciudades de Chile. El Fondo compra edificios completos de departamentos con el foco de que cada uno sea dado en arrendamiento a personas en contratos de corto plazo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	14,7%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	884,3	-	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	308,5	-	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	754,4	-	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-132,1	-	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	-	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	1.289	-	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
NRG Paz Santa Isabel SpA	35,5%
Inmobiliaria Carmen SpA	31,7%
Inmobiliaria Santa Elena SpA	15,4%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIARR
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 9069
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 22/11/2013
Próxima Renovación : 15/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Inmobiliario de renta

Portfolio Manager : Juan Pablo Bezanilla
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 6.353

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1% + IVA del patrimonio del fondo.
Variable a término: 20% sobre rentabilidad de UF + 8%.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN ASSET RENTAS RESIDENCIALES

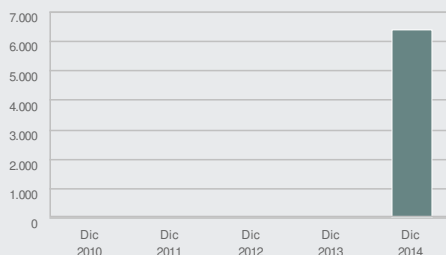
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **0,8%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



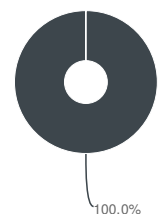
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
COMPANÍA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	20,00%
PENTA VIDA COMP. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	20,00%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	20,00%
ASEGURADORA MAGALLANES S.A.	NAC	18,33%
FORESTAL ALBA LIMITADA	NAC	10,00%
ASEGURADORA MAGALLANES DE GARANTÍA Y CRÉDITO S.A.	NAC	5,00%
ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	NAC	3,33%
CN LIFE COMP. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,33%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	6.388,7	%
Disponible	143,7	2,2%
Inversiones Inmobiliarias	5.280	82,6%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	965	15,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	6.388,7	%
Pasivo de Corto Plazo	35,4	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6.353,3	99,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

AURUS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: La Dehesa 1822, piso 8
Comuna: La Dehesa
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 : CFI AURUSRI
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 : 1a Clase Nivel 2
Fitch Ratings : 1a Clase Nivel 3
Comisión Clasificadora de Riesgo : Cuotas aprobadas por CCR con fecha 28/02/2015

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 71.674

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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. 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) (3)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	11,1%	4,3%	5,1%	23,0%	9,8%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	6,7%		11,6%		9,3%

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

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	7.905,9	2.837,2	2.276,4	5.674,2	1.396,4
Utilidad realizada	MM\$	9.024,5	1.979,4	1.908,1	2.065,5	1.510
Utilidad no realizada	MM\$	4.583,2	3.649,1	1.825,3	5.061,2	408
Gastos a cargo fondo	MM\$	-4.326,7	-2.791,2	-1.457	-1.452,5	-521,8
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	0
Dividendos	\$ / cuota	2.226,2	455,3	783,5	1.066,9	1.289,5

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Aurus S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Aurus Renta Inmobiliaria III SpA.	19,6%
Centros Comerciales Vecinales Arauco Express S.A.	12,6%
Aurus Renta Inmobiliaria I SpA.	7,2%
Aurus Ciudad Empresarial SpA.	4,6%
Aurus Puerto Montt S.A.	1,6%

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$858,5.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN

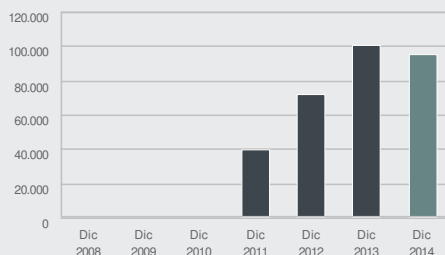
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

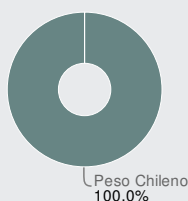


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

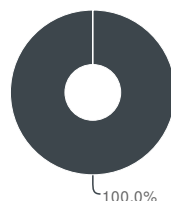
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Aurus S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A.C. ORREDORA DE BOLSA	NAC	32,63%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	6,55%
PRINCIPAL CÍA. DE SEG. DE VIDA CHILE S.A.	NAC	6,52%
INGENIERÍA E INVERSIONES LTDA.	NAC	3,75%
KINOR S.A.	NAC	2,84%
COSIL INVERSIONES LTDA.	NAC	2,63%
SOCIEDAD DE RENTAS CCP LTDA.	NAC	2,49%
INVERSIONES CANDELARIA LTDA.	NAC	2,47%
RENTAS E INVERSIONES LAS PUNTAS LTDA.	NAC	1,93%
INVERSIONES SAGITARIO LTDA.	NAC	1,89%
INVERSIONES PIAMONTE S.A.	NAC	1,80%
SOCIEDAD DE AHORRO MATYCO LTDA.	NAC	1,47%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	95.558,5	%
Disponible	775,1	0,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	91.928	96,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	2.855,4	3,0%
Total Pasivos + Patrimonio	95.558,5	%
Pasivo de Corto Plazo	2.720,8	2,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	21.163,5	22,1%
Patrimonio	71.674,2	75,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@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 : Nivel 3

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 23.315

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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

El objetivo del Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I es principalmente invertir en todo tipo de propiedades inmobiliarias destinadas a la renta en Chile. Para lo anterior, el Fondo participará en sociedades anónimas cerradas o fondos de inversión privados 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 propiedades que estén ligadas a contratos de arrendamiento de mediano y 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)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	4,4%	17,2%	3,6%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	8,4%	-	8,4%		

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	880,8	3.179	327	-	-
Utilidad realizada	MM\$	393	837	178	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	767,1	2.551	233	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-279,2	-209	-84	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-	-
Dividendos	\$ / cuota	1.460,3	1.138,8	0	-	-

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.	98,8%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I

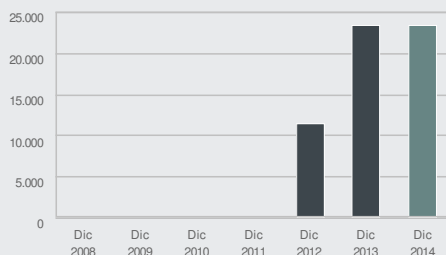
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

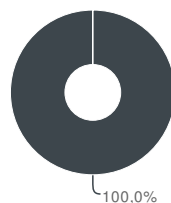


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **2,7%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



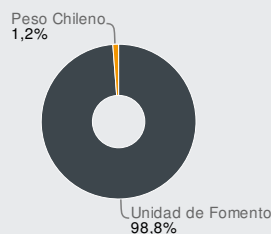
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS (2)



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	94,66%
ITA BBA CORREDOR	NAC	0,75%
ELIAN JORGE ABUD MAHANA	NAC	0,74%
RICARDO ABUD MAHANA	NAC	0,74%
CARLOS LUIS OJEDA BELLO	NAC	0,48%
EGUGUREN LTDA.	NAC	0,25%
FRANCISCO SOTOMAYOR GUTIÉRREZ	NAC	0,25%
LARRANVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,25%
MELITA MARA CRISTA KOSTER FRANK	NAC	0,22%
VJEKOSLAV TEPEŠ PAPIĆ	NAC	0,20%
GABRIELA NAVARRETE JIMÉNEZ	NAC	0,20%
GUSTAVO ERNESTO REYES SANTELICES	NAC	0,16%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	23.341,6	%
Disponibles	40,5	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	23.050,3	98,8%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	250,8	1,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	23.341,6	%
Pasivo de Corto Plazo	26,4	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	23.315,2	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

(2) Porcentaje calculado sobre el total de activos inmobiliarios (no considera activos no inmobiliarios).

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

BTG PACTUAL RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

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)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	4,2%	10,3%	17,0%	14,8%	6,3%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	9,7%		10,3%		10,3%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	3.254	7.410	9.135,1	7.813,17	-44
Utilidad realizada	MM\$	1.066	1.208	1.685,3	2.544,7	336
Utilidad no realizada	MM\$	1.630	6.202	7.377,3	4.957,8	214
Gastos a cargo fondo	MM\$	-883	827	-774,4	837,56	-623
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	2.110	732	846,9	0	29
Dividendos	\$ / cuota	3.030	1.534,2	1.235,4	352	0

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Vitacura 2670 S.A.	36,8%
Inmobiliaria CR S.A.	5,5%
-	-
-	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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 : -
Fitch Ratings : 1a clase, Nivel 2
Comisión Clasificadora de Riesgo : No

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 71.050

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1% anual + IVA.
Variable: 20% + IVA sobre exceso de retorno estimado de UF + 8% anual.

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

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

BTG PACTUAL RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

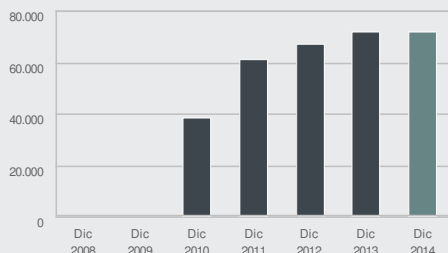
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

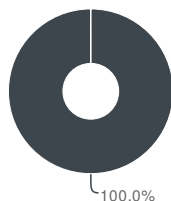


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **8,4%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **5,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,1%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

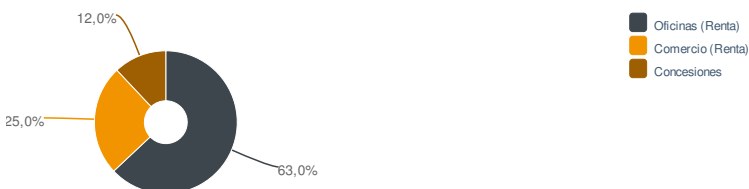
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	80,94%
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%
BCI C DE B S.A.	NAC	0,37%
FONDO DE INVERSIÓN AURUS INSIGNIA	NAC	0,12%
LARRAINVIAL S.A CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,09%
-	-	-
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	71.927,3	%
Disponible	872,9	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	71.054,4	98,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	71.927,2	%
Pasivo de Corto Plazo	852	1,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	25,3	0,0%
Patrimonio	71.049,9	98,8%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

BTG PACTUAL RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.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 : -
Fitch Ratings : 1a clase, Nivel 2
International Credit Rating : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 116.077

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 e invertir en títulos de deuda emitidos por estas sociedades.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2014	2013	2012	2011 (*)	2010
Rentabilidad Fondo	-6,5%	34,0%	9,3%	1,3%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	11,1%	8,5%	10,3%		

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

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	-3.455	25.478	2.739,4	66,71	-
Utilidad realizada	MM\$	2.236	812	38,9	55,36	-
Utilidad no realizada	MM\$	4.048	24.666	3.144,2	51,64	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-3.881	884	-630,2	40,27	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	3.307	925	186,5	0	-
Dividendos	\$ / cuota	-3.454	241,5	7,3	0	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Cebntros Comerciales I SpA	27,4%
Inmobiliaria Torre Huérfanos SpA	8,2%
Inmobiliaria Rentas II SpA	6,3%
Inmobiliaria Rosario Norte SpA	4,8%
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

BTG PACTUAL RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN

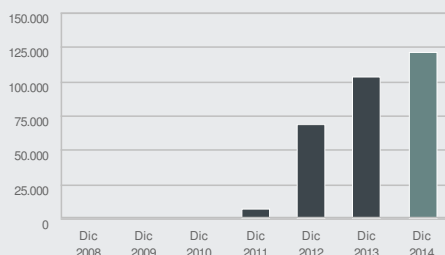
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

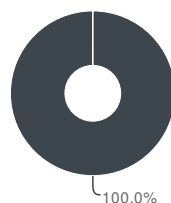


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **14,2%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **8,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,9%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

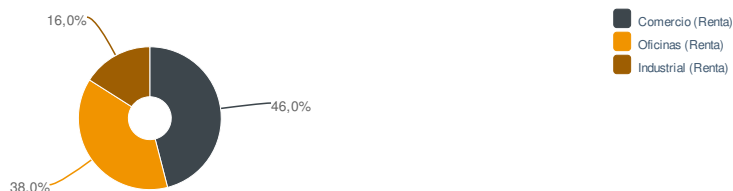
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Comercio (Renta)
Oficinas (Renta)
Industrial (Renta)

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	95,81%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	1,54%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,81%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	NAC	0,63%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,39%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	0,37%
BCI C DE B S.A.	NAC	0,24%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	0,12%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. C DE B	NAC	0,05%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	0,04%
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	120.938,2	%
Disponible	1.161,9	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	119.776,3	99,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	120.938,2	%
Pasivo de Corto Plazo	3.799,2	3,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	1.062	0,9%
Patrimonio	116.077	96,0%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST - PATIO COMERCIAL I

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es invertir sus recursos en una cartera de inmuebles destinada a la renta comercial gestionada por Patio Comercial.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	1.301,2	-	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	358,6	-	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	978,4	-	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-53	-	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	-	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	715,6	-	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIIMTPA-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 9078-6
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 26/09/2014
Próxima Renovación :
Tipo de Fondo (1) : Inmobiliario de Rentas

Portfolio Manager : Ignacio Cargioli Vila
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 28.419

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST - PATIO COMERCIAL I

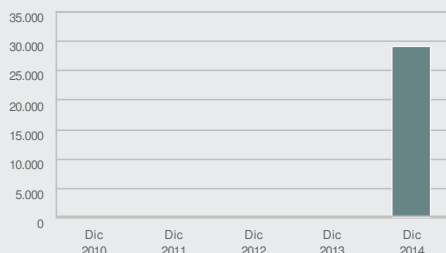
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

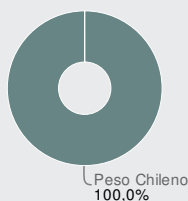


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **3,4%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **2,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

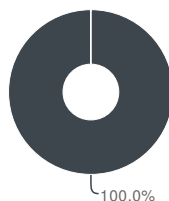
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	75,49%
BCI SEGUROS VIDA S.A.	NAC	8,37%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	5,59%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,33%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	3,58%
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,87%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,82%
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,36%
CRUZ DEL SUR CORREDORA DE BOLSA S.A.	NAC	0,35%
BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	NAC	0,25%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	29.201	%
Disponible	43,2	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	29.157,8	99,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	29.201	%
Pasivo de Corto Plazo	466,8	1,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	314,9	1,1%
Patrimonio	28.419,3	97,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA RENTAS INMOBILIARIAS

www.acafi.com

Diciembre 2014

INDEPENDENCIA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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) (3)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	10,0%	12,5%	9,1%	15,2%	11,8%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	10,5%		11,6%		10,8%

Fuente: Independencia Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	28.706	29.198	25.395	23.134	14.442
Utilidad realizada	MM\$	22.024	15.651	14.551	13.135	13.698
Utilidad no realizada	MM\$	13.236	18.533	14.498	14.671	5.016
Gastos a cargo fondo	MM\$	-6.560	-5.004	-3.592	-4.675	-4.326
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	6	18	-62	1,7	56
Dividendos	\$ / cuota	555	505	322,5	300	105

Fuente: Independencia Administradora General de Fondos S.A.

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\$ 314.894

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014 (2)

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 5,95% (IVA incluido) del monto de la utilidad que excede una rentabilidad del ejercicio (utilidad sobre patrimonio promedio del año) del 8%, más un 1,19% (IVA incluido) del monto de la utilidad que excede una rentabilidad del 10%. Esto se calcula también para el último trienio.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Descubrimiento S.A.	36,1%
Rentas Inmobiliarias S.A.	24,8%
Bodenor flex centre S.A.	10,5%
Limitless Horizon	10,1%
Inmobiliaria Plaza Constitución S.A.	8,7%

Fuente: Independencia Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Las comisiones indicadas (2014) están vigentes hasta Feb-2015. A contar de Mar-2015 se aprobó una nueva estructura de comisiones de administración para el Fondo.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA RENTAS INMOBILIARIAS

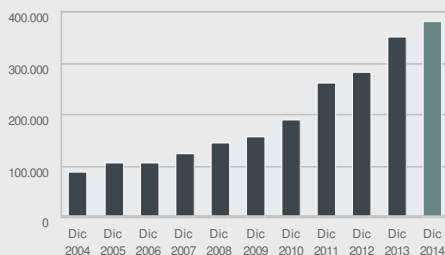
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **44,6%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **26,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **6,0%**

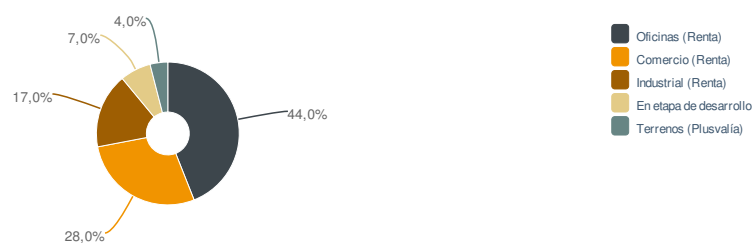
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



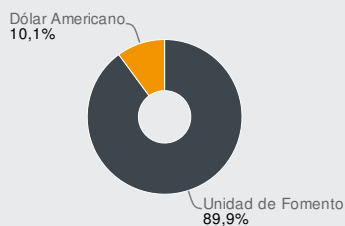
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Independencia Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Independencia Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	18,53%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	15,92%
AFP CUPRUM S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	14,14%
AFP PROVIDA S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	14,02%
AFP HABITAT S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	13,85%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	4,26%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	3,10%
AFP PLANVITAL S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	1,73%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	1,44%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	1,29%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	1,07%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,04%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	380.177,5	%
Disponibles	1.196,8	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	66.264,2	17,4%
Inversiones no Registradas	40.432,8	10,6%
Otros	91.545,2	24,1%
Títulos de Deuda	180.738,5	47,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	380.177,5	%
Pasivo de Corto Plazo	64.425,6	16,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	857,5	0,2%
Patrimonio	314.894,4	82,8%

Fuente: Independencia Administradora General de Fondos S.A.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN PARQUES CEMENTERIOS

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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) (3)						
	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	1,1%	10,7%	14,2%	16,2%	3,7%	-3,6%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	13,7%		8,2%		6,9%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	2.095,8	8.328,3	9.015	7.896	2.819	-654
Utilidad realizada	MM\$	11.876,036	2.771,8	905	4.173	2.478	2.451
Utilidad no realizada	MM\$	7.642,08	7.562,2	10.691	6.557	1.018	-1.934
Gastos a cargo fondo	MM\$	-1.647,58	-2.331	-2.658	2.054	-936	-1.057
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	-29.724	325,3	413	904	259	-113
Dividendos	\$ / cuota	-4.274,6	72,6	72,5	0	45	52,6

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (4)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Florida	53,9%
Rentas	26,2%
Calama	9,4%
Parque Serena	8,4%
Nueva Apoquindo	2,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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\$ 80.133

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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.

(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).

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

(4) Sobre activos consolidados totales.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN PARQUES CEMENTERIOS

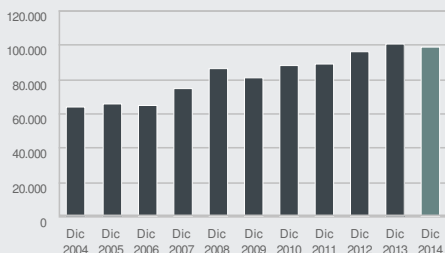
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **11,6%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **6,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,6%**

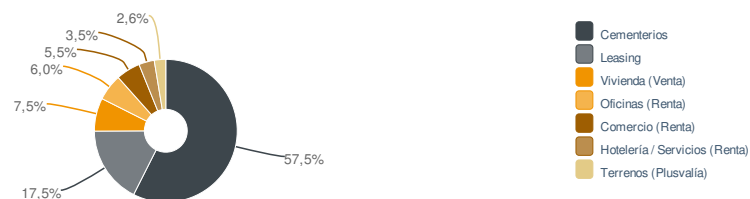
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

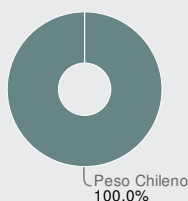


Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS (1)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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 CIA 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, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	99.081,5	%
Disponible	967	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	98.114,5	99,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	99.081,5	%
Pasivo de Corto Plazo	16.102	16,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	2.846,2	2,9%
Patrimonio	80.133,3	80,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Diversificación Dic. 2013.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTA INMOBILIARIA

www.acafi.com

Diciembre 2014

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A.

Dirección: Apoquindo 4820, piso 16
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (+56 2) 29152436
www.sura.cl
Juan.Jimenez@sura.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIRESURA1
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7270-2
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 27/02/2014
Próxima Renovación : 27/02/2020
Tipo de Fondo (1) : Inmobiliario de Renta

Portfolio Manager : Juan Pablo Jiménez
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 25.088

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija Anual: 1% + IVA sobre aportes
Variable Anual: 20% + IVA de los beneficios netos percibidos en exceso del 8% real anual sobre los aportes

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Generar retornos en forma periódica y estable por medio de la incorporación de un portafolio de superficies de edificios de oficinas Clase A en Santiago de Chile, que se encuentren arrendadas a lo menos en un 80% principalmente por compañías de diferentes rubros. La rentabilidad del Fondo estará asociada a los dividendos que este pueda entregar y secundariamente a la plusvalía de la propiedad.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en unidades de fomento)				
	2014	2013	2012	2011
Rentabilidad Fondo	7,5%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-	7,7%	

Fuente: Administradora General de Fondos SURA S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	339,4	-	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	439,3	-	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	628,4	-	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-99,9	-	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	287,9	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	359,1	-	-	-	-

Fuente: Administradora General de Fondos SURA S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Edificio Paladium	47,0%
Edificio El Bosque 90	28,0%
Edificio Milenium	25,0%
-	-
-	-

Fuente: Administradora General de Fondos SURA S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN SURA RENTA INMOBILIARIA

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : 3,0%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 1,8%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,4%

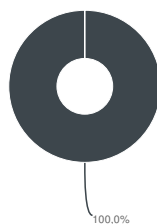
Fuente: Administradora General de Fondos SURA S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



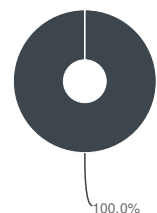
Fuente: Administradora General de Fondos SURA S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Administradora General de Fondos SURA S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Administradora General de Fondos SURA S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CORREDORA DE BOLSA SURA S.A.	NAC	89,13%
SEGUROS DE VIDA SURA S.A.	NAC	10,87%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Administradora General de Fondos SURA S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	25.348,3	%
Disponible	5.262	20,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	20.086,3	79,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	25.348,2	%
Pasivo de Corto Plazo	259,9	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	25.088,3	99,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

02 FACT SHEETS

Fondos Inmobiliarios

Fondos Inmobiliarios de Desarrollo

Fondo De Inversión Banchile Inmobiliario IV	154
Fondo De Inversión Banchile Inmobiliario V	156
Fondo De Inversión Banchile Inmobiliario VI	158
Fondo De Inversión Banchile Inmobiliario VII	160
Bice Inmobiliario I Fondo De Inversión	162
Bice Inmobiliario II Fondo De Inversión	164
Bice Inmobiliario III Fondo De Inversión	166
BTG Pactual Desarrollo Inmobiliario I Fondo De Inversión	168
BTG Pactual Desarrollo Inmobiliario II Fondo De Inversión	170
Fondo De Inversión IM Trust Inmobiliario - Aconcagua I	172
Fondo De Inversión IM Trust Inmobiliario-Aconcagua II	174

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@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 Fajardín
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : Nivel 1
Humphreys : Nivel 3

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 830

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 objetos del Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV son los de 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, a través de sociedades anónimas o fondos de inversión cuyos objetos sean el negocio inmobiliario, las que, a su vez, podrán participar en sociedades u otras formas de organización.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	14,4%	13,3%	13,3%	21,9%	0,6%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	13,7%		14,5%		14,5%

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	251,2	561	1.019	1.668	3
Utilidad realizada	MM\$	1.222,9	984	1.951	79	40
Utilidad no realizada	MM\$	-887,9	-230	-214	1.771	14
Gastos a cargo fondo	MM\$	-83,8	-193	-718	-182	-33
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	-17
Dividendos	\$ / cuota	1.171	1.996,4	5.460	0	0

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Corpbanca	43,6%
Banco del Estado de Chile	14,4%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

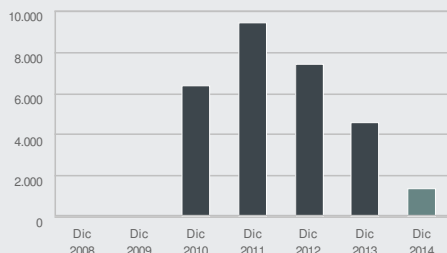
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

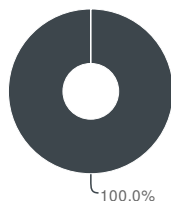
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 0,9%

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,1%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS (1)



Vivienda (Venta)

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	60,79%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	13,61%
BANCHILE VIDA S.A.	NAC	5,44%
INVERSIONES FERRO LTDA.	NAC	1,69%
PACHECO TERCEROS TOMÁS GUIDO	NAC	1,47%
IRIBERRY ROSEPRICE PERLA ANA	NAC	1,35%
GALDAMES S.A.	NAC	1,27%
PROVINCIA AGUSTINA DE CHILE	NAC	1,26%
INVERSIONES ARAL LIMITADA	NAC	0,83%
SERVICIOS MÉDICOS E INVERSIONES MAUNIC LIMITADA	NAC	0,74%
RODOLFO PFEIL PABST	NAC	0,64%
CARLOS FERNÁNDEZ CALATAYUD	NAC	0,64%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	1.354	%
Disponible	569,3	42,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	784,7	58,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	1.354	%
Pasivo de Corto Plazo	560,5	41,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	793,5	58,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Porcentaje calculado sobre el total de activos inmobiliarios (no considera activos no inmobiliarios).

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@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 3
Humphreys : Nivel 3

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 7.056

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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

El objeto del Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V es el de 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. Para lo anterior, el Fondo deberá participar en sociedades u otras formas de organización.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	3,8%	17,3%	24,1%	4,5%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	14,8%	-	14,1%		

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	167,4	1.541	1.725	307	-
Utilidad realizada	MM\$	2.152,1	502	77	47	-
Utilidad no realizada	MM\$	-1.214,1	1.301	1.861	311	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-770,6	-262	-213	-51	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	-

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria La Capitanía S.A.	44,3%
Inmobiliaria Armas Walker Martínez S.A.	14,1%
Paso Hondo S.A.	9,0%
Monte Azul S.A.	6,3%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V

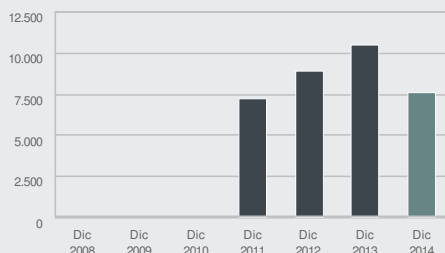
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

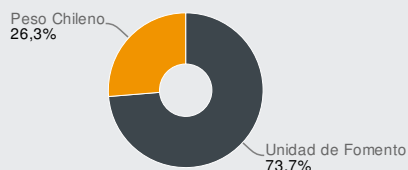


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

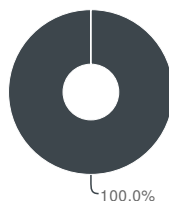
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



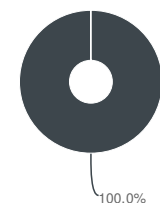
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS (1)



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	86,30%
FORESTAL NIBLINTO LTDA.	NAC	5,72%
LUIS HUMBER GARCÍA	NAC	0,61%
HÉCTOR ADRIÁN PÉREZ LÓPEZ	NAC	0,45%
ELIANA JULIA CERUTI DANUS	NAC	0,43%
FRESIA MÓNICA TEJOS RIVEROS	NAC	0,43%
CARLOS VANDEPUTTE DESRUMAUX	NAC	0,43%
ÓSCAR ALBERTO SPICHIGER SPICHIGER	NAC	0,42%
MAURICIO PÉREZ SALDAA	NAC	0,33%
ISABEL DEL CARMEN BAHAMONDES HERNÁNDEZ	NAC	0,28%
MARGARITA EDITH TORRES GAETE	NAC	0,28%
EDUARDO MUÑOZ MORALES	NAC	0,22%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	7.615,2	%
Disponible	579,5	7,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	5.613,5	73,7%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	1.422,2	18,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	7.615,2	%
Pasivo de Corto Plazo	564,9	7,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7.050,3	92,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Porcentaje calculado sobre el total de activos inmobiliarios (no considera activos no inmobiliarios). Proyectos de viviendas aún no recepcionados municipalmente, pero en período de comercialización, se consideran como Vivienda (V). Proyectos inmobiliarios sobre un 65% de venta esperada originada por viviendas, son catalogados como Vivienda (V).

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO VI

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@banchile.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto del Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI es el de invertir sus recursos en activos destinados al negocio inmobiliario 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 o mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces, destinados a la venta de viviendas, oficinas, inmuebles comerciales o terrenos.

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 Desarrollo

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardin
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : Nivel 3
Humphreys : Nivel 4
International Credit Rating : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 9.528

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Un 0,1636% (IVA incluido) sobre el patrimonio final del fondo cada periodo mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios. Un 0,0456% (IVA incluido) sobre el patrimonio final del fondo de cada periodo mensual, excluidos 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	9,1%	8,6%	0,5%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	8,4%	-	8,4%		

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	793	692	41	-	-
Utilidad realizada	MM\$	113,7	242	51	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	923,6	567	4	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-244,3	-117	-14	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-	-
Dividendos	\$ / cuota	107,5	31,2	0	-	-

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Delabase Don Carlos S.A.	28,3%
Inmobiliaria Edificio Península S.A.	20,6%
Inmobiliaria Armas Rosas Limitada	10,2%
Salar Inmobiliaria S.A.	9,8%
Fondo de Inversión Privado Florencia	9,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

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

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO VI

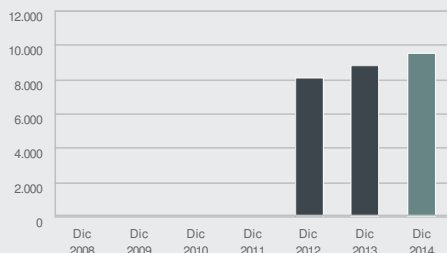
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

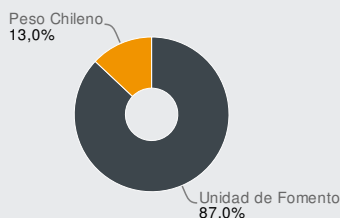


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 6,6%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,7%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



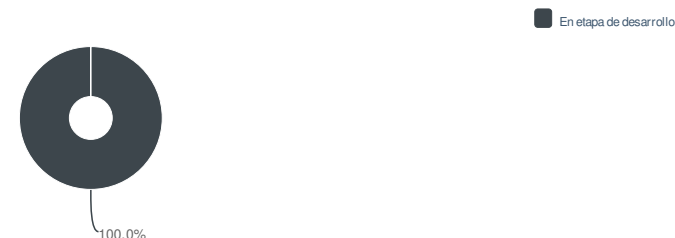
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	97,53%
LARRANVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	1,37%
MIGUEL MÁXIMO JACOB JURE	NAC	0,98%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,12%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	9.560,9	%
Disponible	421,2	4,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	7.516,1	78,6%
Otros	800,9	8,4%
Títulos de Deuda	822,7	8,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	9.560,9	%
Pasivo de Corto Plazo	33,2	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9.527,7	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO VII

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 202820
www.banchileinversiones.cl
contacto@banchile.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto del Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VII es el de invertir sus recursos en activos destinados al negocio inmobiliario 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 o mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces, destinados a la venta de viviendas, oficinas, inmuebles comerciales o terrenos.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)				
	2014	2013	2012	2011
Rentabilidad Fondo	7,0%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-	9,4%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	907,6	-	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	212	-	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	800,9	-	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-105,3	-	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	-	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	-	-	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Actual Condell S.A.	11,4%
Inmobiliaria Ralei Pocuro S.A.	9,5%
Inmobiliaria Marin S.A.	9,0%
Lavanda Inmobiliaria S.A.	6,9%
Inmobiliaria Ralei Independencia S.A.	3,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBACHIN7
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7290-7
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 31/03/2014
Próxima Renovación : 07/02/2019
Tipo de Fondo (1) : Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardín
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -
International Credit Rating : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 13.848

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Un 0,1636% (IVA incluido) sobre el patrimonio final del fondo cada periodo mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios. Un 0,0457% (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.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO VII

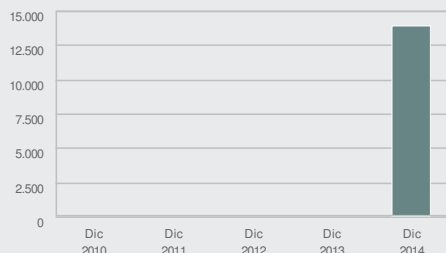
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

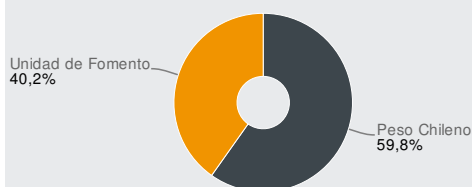


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **9,6%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



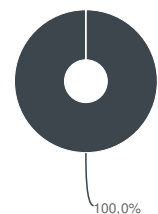
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	98,35%
LARRAÍN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,56%
ALEJANDRO GARCACAMPO ECCARIUS	NAC	0,18%
SANTANDER S.A.	NAC	0,15%
GABRIEL ALEJANDRO MATUS DÍAZ	NAC	0,15%
FRANCISCO JAVIER CISTERNAS GONZÁLEZ	NAC	0,12%
JUAN CLAUDIO HORACIO GARÍN CARRASCO	NAC	0,09%
GERMÁN NOREL DUJOVNE	NAC	0,09%
GREGORIO LORENZO CAGLEVIC BAKOVIC	NAC	0,08%
MAUNIC LTDA.	NAC	0,08%
ENRIQUE ULISES HAMASAKI SOTO	NAC	0,05%
ENRIQUE MOTZFELD ESPINOSA	NAC	0,05%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	13.877,9	%
Disponibles	3,7	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	5.574	40,2%
Otros	0,4	0,0%
Títulos de Deuda	8.299,8	59,8%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	13.877,9	%
Pasivo de Corto Plazo	62,3	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	13.815,6	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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\$ 13.570

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 período 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)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	22,5%	22,3%	14,5%	5,5%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	11,6%	11,6%	11,6%		

Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	3.312,98	4.707,6	2.400,4	1.140,4	-107
Utilidad realizada	MM\$	3.615,7	2.065	1.227,8	231,3	0
Utilidad no realizada	MM\$	1.054,05	4.760,8	2.095,9	1.098,6	-85
Gastos a cargo fondo	MM\$	-1.015,1	-1.596,4	-832,7	-189,5	-14
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	-8
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FIP Armas Bice I	71,3%
Inmobiliaria Los Morros S.A.	4,0%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

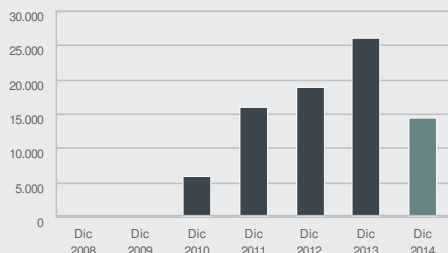
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

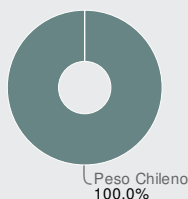


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **10,0%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	32,42%
DRAKE INVESTMENTS CHILE SPA	NAC	7,98%
INMOBILIARIA ESCORIAL LTDA.	NAC	7,98%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,98%
INVERSIONES PORTOSEGURO SPA	NAC	5,59%
INVERSIONES FINANCIERAS POCURO LIMITADA	NAC	3,19%
INVERSIONES E INMOBILIARIA EL ROSARIO LI	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%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	1,76%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	14.416	%
Disponible	175,3	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	10.276,5	71,3%
Otros	578,7	4,0%
Títulos de Deuda	3.385,5	23,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	14.416	%
Pasivo de Corto Plazo	846,5	5,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	13.569,5	94,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : 27/02/2017
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Javier Valenzuela
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : Nivel 4
Fitch Ratings : -
International Credit Rating : Nivel 4

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 11.234

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 + 6%) 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)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-9,3%	8,6%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-0,4%	-0,4%	-0,4%		

Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	-1.165,6	879,3	-5,5	-	-
Utilidad realizada	MM\$	817,7	47,4	66,6	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	324,3	1.324,8	4,8	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-273,1	-222,9	-43,5	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	-	-

Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FIP Armas Bice II	24,1%
Inmobiliaria y Desarrolladora El Remanso SpA	17,8%
Inmobiliaria Montepiedra SpA	9,3%
Inmobiliaria Los Maderos SpA	7,7%
Inmobiliaria Aguas Claras SpA	5,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN

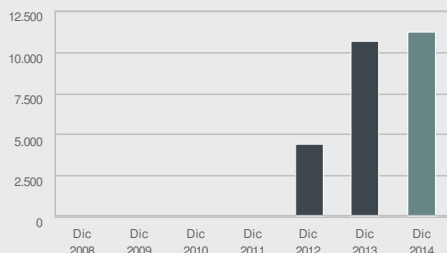
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

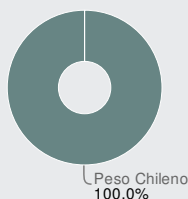


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **7,8%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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%
INVERSIONES PORTOSEGURO SPA	NAC	10,00%
INMOBILIARIA ESCORIAL LTDA.	NAC	8,00%
INVERSIONES LYNCH LIMITADA	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%
INV. CERRO LA CAMPANA LTDA.	NAC	1,60%

Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	11.265	%
Disponible	237,6	2,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	5.213,8	46,3%
Otros	1.247,9	11,1%
Títulos de Deuda	1.848,1	16,4%
Títulos de Renta Variable	2.717,6	24,1%
Total Pasivos + Patrimonio	11.265	%
Pasivo de Corto Plazo	31,2	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	11.233,8	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : CFIINMOBIII
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7253-2
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 25/10/2013
Próxima Renovación : 03/08/2017
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Javier Valenzuela
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 8.941

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: (a) Hasta un 0,0248% mensual (IVA incluido) sobre el monto que represente la diferencia entre (i) el patrimonio del Fondo al inicio del período mensual correspondiente a aquel en que se devengará la respectiva Comisión Fija (la "Fecha de Determinación") y (ii) el monto total de las inversiones indicadas en los números 1) al 4), ambos inclusive, del artículo 12° del Reglamento Interno, que el Fondo posea a la Fecha de Determinación, y
(b) Hasta un 0,1587% mensual (IVA incluido) sobre el monto total de las inversiones indicadas en los números 1) al 4), ambos inclusive, del artículo 12° del Reglamento Interno, que el Fondo posea a la Fecha de Determinación Variable: 29,75% anual (IVA incluido) de la utilidad sobre-normal 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)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-1,4%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-0,6%	-0,6%	-1,1%		

Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	-84,3	4,8	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	27,3	15,6	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	161,6	1,7	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-157,9	-12,4	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	-	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	-	0	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria y Desarrolladora El Remanso SpA	22,6%
Inmobiliaria y Constructora Málaga S.A.	18,6%
Inmobiliaria Willie Arthur S.A.	16,7%
Inmobiliaria San Juan Bautista SpA	10,6%
AVSA Nuñoa SpA	9,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **6,2%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos de Inversión S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	36,90%
INVERSIONES LONTANO LIMITADA	NAC	8,10%
INVERFIN DOS INVERSIONES LIMITADA	NAC	6,00%
INVERSIONES E INMOBILIARIA EL ROSARIO LI	NAC	4,00%
ACTIVOS Y RENTAS	NAC	3,00%
INST. NAC. DE CAPACITACIÓN PROFESIONAL	NAC	3,00%
ASESORÍAS Y RENTAS INVECU LTDA.	NAC	2,80%
INVERSIONES MOIRA S.A.	NAC	2,00%
INVERFEL S.A.	NAC	2,00%
ASESORÍAS E INVERSIONES LAS GAVIOTAS LIM	NAC	2,00%
INVERSIONES SAGITARIO LIMITADA	NAC	2,00%
INMOB. E INVERSIONES LTDA.	NAC	1,56%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	8.981,2	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	6.789,8	75,6%
Otros	2.191,4	24,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	8.981,2	%
Pasivo de Corto Plazo	40,7	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.940,5	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BTG PACTUAL DESARROLLO INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFICELDI1
Bloomberg : CELDIN1 CI
ISIN : -
RUT SVS : 7254-0
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 28/09/2012
Próxima Renovación : 24/08/2018
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Augusto Rodríguez
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : 1a clase, Nivel 4

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 21.629

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Un doceavo del 1,19% + IVA mensual del capital suscrito y pagado del fondo.
Variable: Un 20% sobre exceso de TIR real anual de 10% + IVA.

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)					
	2014	2013	2012 (*)	2011	2010
Rentabilidad Fondo	11,8%	0,5%	-4,2%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	3,2%	3,2%	4,1%		

(*) El fondo comienza operaciones el 28 de septiembre de 2012.

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	2.274,2	429,2	2.008	-	-
Utilidad realizada	MM\$	74,8	107,2	74,8	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	1.933,2	322	1.933,2	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-559,8	615,2	-559,8	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	826,1	232,6	826,1	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Floral S.A.	1,4%
Inmobiliaria Floralc S.A.	0,7%
Inmobiliaria Barrio Norte S.A.	0,1%
-	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BTG PACTUAL DESARROLLO INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

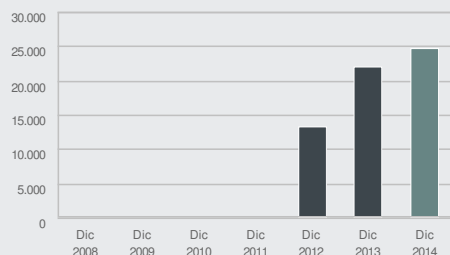
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

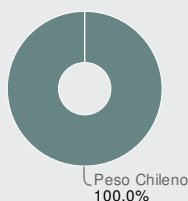
» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : 17,1% Desarrollo

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 1.7%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0.4%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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

Total Activos	24.733,2	%
Disponible	2.079,1	8,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	22.654,1	91,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	24.733,2	%
Pasivo de Corto Plazo	72,1	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	3.031,9	12,3%
Patrimonio	21.629,2	87,5%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BTG PACTUAL DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, Piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo será la participación en todo tipo de negocios destinados al desarrollo inmobiliario, principalmente mediante la participación en proyectos inmobiliarios en Chile y Perú.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)						
	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	3,4%	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	3,4%		3,4%		3,1%	

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	878.976	-	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	262.719	-	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	616.257	-	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-997.661	-	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	381.459	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	-	-	-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Borodino	3,5%
Inmobiliaria del Cáucaso	3,5%
Inmobiliaria del Amazonas	2,3%
-	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7259-1
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 24/12/2013
Próxima Renovación : 28/05/2014
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
Fitch Ratings : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 20.320

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 4,68% (IVA incluido)
Variable: No tiene.

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

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BTG PACTUAL DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN

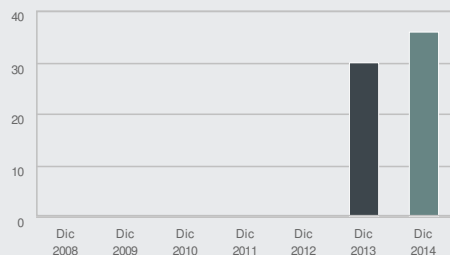
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

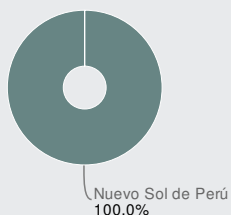


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **15,1%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

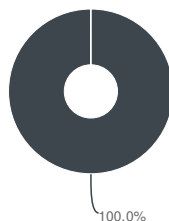
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	82,30%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	17,70%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	21.879,8	%
Disponible	2.359,4	10,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	19.520,4	89,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	21.879,8	%
Pasivo de Corto Plazo	470,5	2,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	1.089,8	5,0%
Patrimonio	20.319,5	92,9%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : Ignacio Cargioli Vila
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 6.914

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: El mayor monto entre: a) Un doceavo del 0,75% (+IVA) del patrimonio del fondo medido al primer día hábil de cada mes; y b) UF 198 mensual.
Variable: a) 2,5% (+IVA) de la distribución, si TIR mayor a 8%; b) 4,375 (+IVA) de la distribución, si TIR mayor a 11%; y c) 6,25% (+IVA) de la distribución, si TIR mayor a 15%.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo tiene como objetivo principal invertir en proyectos de desarrollo inmobiliarios, destinados a la venta de viviendas, gestionados y construidos por Inmobiliaria Aconcagua S.A. o sus sociedades relacionadas.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-		-		-

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

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	793,4	1.567,7	4.784,1	-148.139	-
Utilidad realizada	MM\$	1.094,8	1.409,1	3.176,9	505.826	-
Utilidad no realizada	MM\$	5,9	310,9	3.749,8	0	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-112,2	-152,3	-220,5	-354.915	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	-
Dividendos	\$ / cuota	985,1	2.030	3.059	0	-

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Rentabilidades no informadas por decisión de la administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I

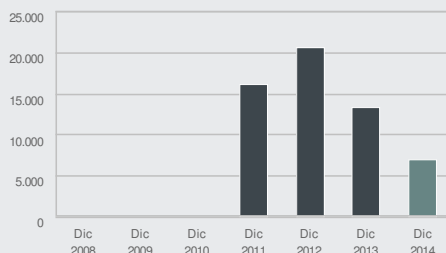
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

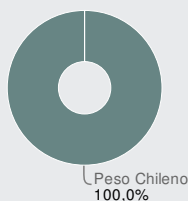


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **4,8%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INMOBILIARIA ACONCAGUA S.A.	NAC	30,00%
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	20,00%
IM TRUST S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	19,85%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	11,50%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	8,00%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,00%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,00%
INVERSIONES PIRIYACO LTDA.	NAC	0,41%
TEODORA S.A.	NAC	0,24%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	6.938,1	%
Disponible	12,3	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	6.925,8	99,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	6.938,1	%
Pasivo de Corto Plazo	23,7	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6.914,4	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA II

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 PRIVADO

Código Bolsa : CFIIMTACII
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7264-8
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 18/04/2013
Próxima Renovación : -
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager : Ignacio Cargioli Vila
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 21.238

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: El mayor monto entre: a) Un doceavo de 0,95% (+IVA) del patrimonio del fondo, medido al primer día hábil de cada mes; y b) UF 198 mensual.
Variable: a) 2,500% (+IVA) de la distribución, si TIR mayor a 8% más; b) 1,875% (+IVA) de la distribución, si TIR mayor a 11% y más; y c) 1,875% (+IVA) de la distribución, si TIR mayor a 15% y más.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo tiene como objetivo principal invertir en proyectos de desarrollo inmobiliarios, destinados a la venta de viviendas, gestionados y construidos por Inmobiliaria Aconcagua S.A. o sus sociedades relacionadas.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-

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

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	3.131,4	-2.001,7	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	14,6	27,8	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	1.875,2	269,8	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-304,7	-355,6	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	-	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	-	-	-	-	-

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Rentabilidades no informadas por decisión de la administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA II

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **15,0%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

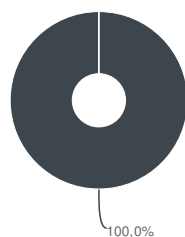
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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	21,24%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	18,18%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	13,45%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	6,82%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,09%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,09%
INVERSIONES HB S.A.	NAC	0,48%
INVERSIONES EL MALLÍN LTDA.	NAC	0,46%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO GD	NAC	0,25%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	21.665,3	%
Disponible	633,3	2,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	20.365,9	97,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	666,1	1,6%
Total Pasivos + Patrimonio	21.665,3	%
Pasivo de Corto Plazo	31,1	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	396,3	1,8%
Patrimonio	21.237,9	98,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

02 FACT SHEETS

Fondos Inmobiliarios

Fondos Inmobiliarios de Plusvalía

Fondo De Inversión Banchile Plusvalía Eficiente	178
Fondo De Inversión Santander Plusvalía	180

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE

www.acafi.com

Diciembre 2014

BANCHILE
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
 Comuna: Santiago Centro
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 800 202820
 www.banchileinversiones.cl
 contacto@banchile.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto del Fondo es el de invertir sus recursos en activos inmobiliarios ubicados en Chile, preferentemente en aquellos instrumentos cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario. Específicamente, en sociedades que a su vez invierten en carteras diversificadas de suelos rurales, urbanos periféricos y suelos en zonas industriales que poseen un alto potencial de reconversión, en áreas subcentrales en Santiago, a los cuales se les implementan gestiones activas que buscan generar plusvalía en el valor del suelo al aumentar su potencial de desarrollo inmobiliario.

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

Feller Rate : -
 Fitch Ratings : Nivel 3
 Humphreys : Nivel 3

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 15.836

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (2)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-2,7%	-2,3%	-2,5%	1,4%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-2,5%	-	-1,5%		

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	-377,5	-377,6	-422	128	-
Utilidad realizada	MM\$	0,4	10,9	61	314	-
Utilidad no realizada	MM\$	-166,4	-177,3	-268	-4	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-211,5	-211,2	-215	-182	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	41,9	0	-

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Plusvalía Eficiente S.A.	100,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Banchile Administradora General de Fondos S.A.

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

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE

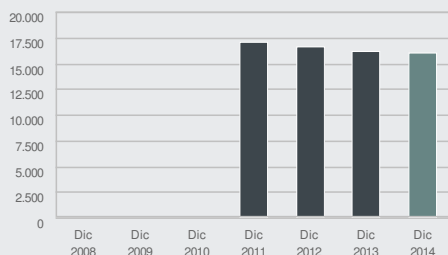
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

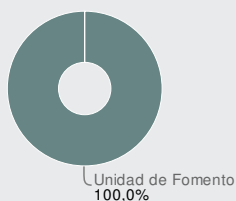


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **27,3%** Plusvalía
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

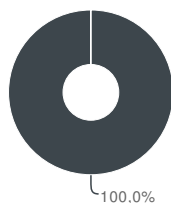
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



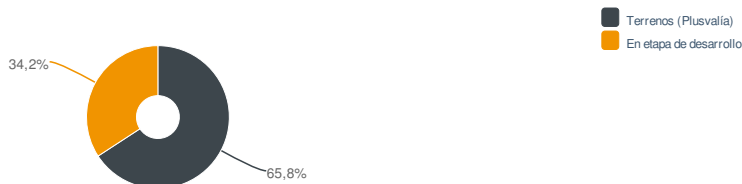
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS (2)



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	77,64%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	19,67%
PABLO EGUIGUREN HODGSON	NAC	1,67%
BANAZ LTDA.	NAC	0,59%
EDUARDO BITRÁN COLODRO	NAC	0,15%
RAÚL CROXATTO OVANDO	NAC	0,06%
FLORENCIO SEPÚLVEDA CARMONA	NAC	0,06%
LUIS HUMBERTO MORALES CANALES	NAC	0,05%
GREGORIO LORENZO CAGLEVIC BAKOVIC	NAC	0,04%
ARTURO GAJARDO VARELA	NAC	0,04%
MARÍA TERESA MICHELIS ECHAVARRA	NAC	0,03%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	15.978,2	%
Disponible	4,3	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	15.973,9	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	15.978,2	%
Pasivo de Corto Plazo	141,8	0,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15.836,4	99,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) No considera activos inmobiliarios.

(2) Porcentaje calculado sobre el total de activos inmobiliarios (no considera activos no inmobiliarios). Proyecto de Quillayes se considera En Desarrollo, por considerar un desarrollo de planificación urbana, urbanización y construcción para materialización de plusvalía.

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía

FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA (1)

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Santander Plusvalía desarrolla sus actividades orientada a la liquidación, de acuerdo a lo establecido en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del 30/07/2013.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (4)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	3,6%	4,1%	0,7%	4,3%	3,1%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	2,3%		2,6%		10,6%

Fuente: Santander Asset Management.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	2.012	2.920	465	3.498	517
Utilidad realizada	MM\$	12,6	649	584	1.667	969
Utilidad no realizada	MM\$	2.168,3	3.027	744	3.015	943
Gastos a cargo fondo	MM\$	-718	-756	-863	-1.194	-1.331
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	549	0	0	0	-64
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	549,8	1.508

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Santander Asset Management.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (5)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Lo Cruzat - Quilicura	42,0%
Hotel La Serena	31,0%
Terreno La Reina	18,0%
Terreno La Serena	9,0%
-	-

Fuente: Santander Asset Management.

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 : 30/09/2015 (2)
Tipo de Fondo (3) : 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\$ 42.479

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Será pagada en forma mensual por el fondo. Calculada sobre el valor total de los activos vinculados a la actividad inmobiliaria, conforme a la sgte. escala (IVA incluido): (1) 1 UF <= Valor Activos <= 1.000.000 UF: 0,119%. (2) 1.000.000 UF < Valor Activos <= 1.500.000 UF: 0,1041425%. (3) 1.500.000 UF < Valor Activos: 0,08925%.

Variable: En base a una comisión de éxito con % variable, el cual decae a través del tiempo sobre la diferencia entre el valor de venta del activo y el valor libro corregido de este, calculado desde 30/07/2013 hasta 31/01/2013: 30,0%. El valor corregido del activo se calculará como al valor libro, en UF, al 30/06/2013 ajustado a una tasa de 3,5% anual.

(1) En liquidación.

(2) Fecha de término.

(3) Clasificación ACAFI.

(4) Calculada en base a la TIR del fondo.

(5) Sobre el total de Inversiones Inmobiliarias.

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía

FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA

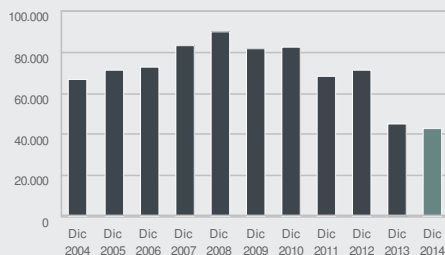
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **72,7%** Plusvalía
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **2,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,7%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Santander Asset Management.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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	16,13%
AFP HABITAT PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	9,90%
AFP PLANVITAL PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	8,77%
AFP CUPRUM PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	7,29%
SANTANDER INVESTMENT CHILE LTDA.	NAC	6,00%
CÍA. DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	3,11%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,70%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,55%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	1,84%
INMOBILIARIA GILCO LTDA.	NAC	1,51%
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,18%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	42.551	%
Disponible	299	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros Documentos y Cuentas por Cobrar	37.444	88,0%
Propiedad de Inversión	3.202	7,5%
VPP	1.606	3,8%
Total Pasivos + Patrimonio	42.551	%
Pasivo de Corriente	72	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	42.479	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

02 FACT SHEETS

Fondos Inmobiliarios

Fondos Inmobiliarios Mixto

Fondo De Inv. Inmobiliaria Cimenta-Expansión	184
Fondo De Inv. Inmobiliaria Las Américas-Raíces	186
Fondo De Inversión Penta Capital Preferente	188
Fondo De Inversión Inmobiliaria Santander Mixto	190
Toesca Fondo De Inversión	192

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA - EXPANSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

**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	: CFINCIMENT
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7002
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 23/08/1991
Próxima Renovación	: 16/04/2021
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario Mixto
Portfolio Manager	: Eduardo Palacios
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 155.444.
REMUNERACIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 la ley 20.712 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) (3)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	12,0%	8,3%	8,6%	10,2%	8,2%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	9,6%	9,5%	10,1%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago y Cimenta.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	17.175	11.115	10.873	10.321	6.473
Utilidad realizada	MM\$	16.752	11.865	7.824	11.746	7.425
Utilidad no realizada	MM\$	2.485	2.440	5.274	474	2.480
Gastos a cargo fondo	MM\$	-3.108	-2.421	-2.634	-2.860	-3.409
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	-24
Dividendos	\$ / cuota	281	695	483	429	656

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Cimenta.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (4)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Edificio de Oficinas Santiago Downtown 4	11,0%
Strip Center® Iquique	6,5%
Centro Industrial General Velásquez	6,3%
Strip Center® Puente Alto	5,8%
Proyecto Habitacional, La Florida	4,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Cimenta.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de dividendos de MM\$3.547.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

(4) Sobre activos consolidados totales.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA - EXPANSIÓN

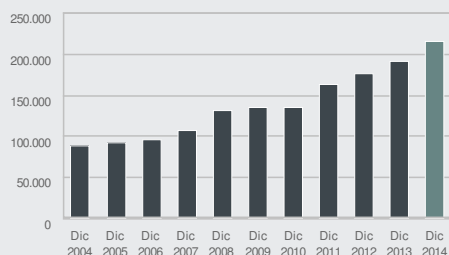
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

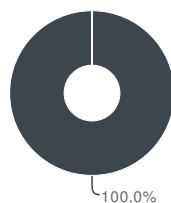


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **55,3%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **14,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,4%**

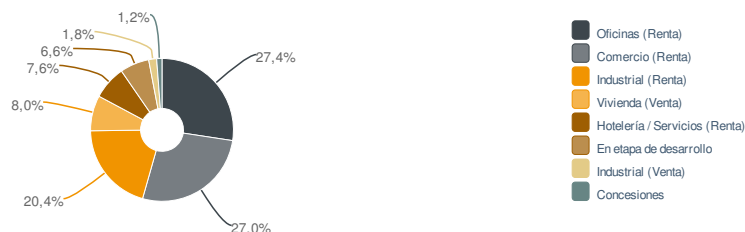
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



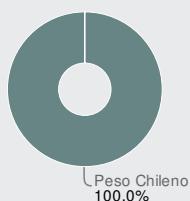
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A.	NAC	35,00%
AFP CAPITAL S.A.	NAC	27,97%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	9,97%
AFP CUPRUM S.A.	NAC	7,90%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	7,16%
CÍA. SEG. VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	4,71%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	2,76%
CÍA. SEG. CORPVIDA S.A.	NAC	1,54%
AFP PLANVITAL S.A.	NAC	0,86%
PRINCIPAL CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CHILE S.A.	NAC	0,60%
CÍA. SEG. VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	0,56%
PROMOTORA DE INVERSIONES SEDELCO LTDA.	NAC	0,19%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	215.500,8	%
Disponible	2.688,8	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	4.523	2,1%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	208.216	96,6%
Títulos de Deuda	73	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	215.500,8	%
Pasivo de Corto Plazo	16.985	7,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	43.071,3	20,0%
Patrimonio	155.444,5	72,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS - RAÍCES

www.acafi.com

Diciembre 2014

**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

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) (2)						
	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	0,8%	5,3%	0,5%	2,6%	3,3%	-6,8%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	2,8%		1,0%		4,5%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago y Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

		2014	2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	492.062	1.212,2	275	1.353	1.707	-2.016
Utilidad realizada	MM\$	17.977	33,6	22	887	2.915	403
Utilidad no realizada	MM\$	2.951.685	2.255,9	1.919	2.119	-282	-1.253
Gastos a cargo fondo	MM\$	-	-1.573,2	-1.870	-1.049	-927	-1.017
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	496	537	695	2	-149
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0	137,7

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (3)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Punta Teatinos	25,1%
Rentas Raíces	15,6%
Las Brisas III	5,4%
Miraflores de Centro	2,1%
Fondo Raíces Calama	1,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 53.264

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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.

(1) Clasificación ACAFI.
 (2) Calculada en base a la TIR del fondo.
 (3) Sobre activos consolidados totales.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS - RAÍCES

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **16,5%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **4,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,0%**

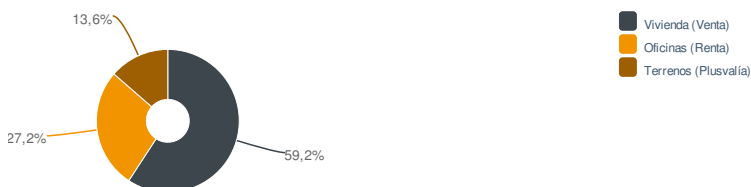
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

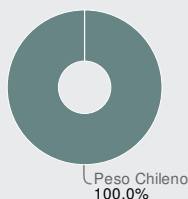


Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS (1)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	22,35%
AFP PLANVITAL S.A. PARA 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 CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,03%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	2,20%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	1,84%
RENTA NACIONAL CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,63%
CÍA. DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	1,63%
BCI SEGUROS VIDA S.A.	NAC	0,72%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	64.463,4	%
Disponible	416,3	0,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	64.047,1	99,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	64.463,4	%
Pasivo de Corto Plazo	10.384,4	16,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	814,9	1,3%
Patrimonio	53.264,1	82,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Diversificación Dic. 2013.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN PENTA CAPITAL PREFERENTE

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

Dirección: El Bosque Norte 0440, of.1401
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 2 873 3300
 www.bancopenta.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIPKREF1
 Bloomberg : -
 ISIN : -
 RUT SVS : 9098-0
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 03/12/2014
 Próxima Renovación : 03/12/2018 (1)
 Tipo de Fondo (2) : Mixto

Portfolio Manager : Sebastián Martínez Locci
 Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 355

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

N/D

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo de Inversión Capital Preferente (el Fondo), es un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas, administrado por Penta Administradora General de Fondos S.A., por cuenta y riesgo de los aportantes. El objetivo del Fondo es invertir sus recursos principalmente en una o más sociedades que se dediquen al negocio inmobiliario con fines habitacionales, comerciales, industriales, turísticos y otros, que se construyan en uno o más inmuebles de propiedad de una o más sociedades inmobiliarias, de cualquier naturaleza, mediante la estructura contractual denominada como "Capital Preferente".

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-0,9%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-5,0%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	-3,3	-	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	-	-	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	0,00031	-	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-3	-	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	-	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	-	-	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Cuota de fondo mutuo	4,5%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Prorrogable por una vez, por un período adicional de 2 años.
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

FONDO DE INVERSIÓN PENTA CAPITAL PREFERENTE

www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : 0,1%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,0%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



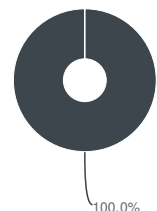
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
PENTA INVESTMENT S.A.	NAC	29,63%
INVERSIONES SANTA JULIA S.A.	NAC	9,26%
INVERSIONES LOS ROBLES LTDA.	NAC	9,26%
LH SPA	NAC	6,17%
LE Y AL INVERSIONES LTDA.	NAC	6,17%
INVERSIONES NAGUILAN LIMITADA	NAC	6,17%
EMPLEADOS EECOL S.A.	NAC	6,17%
COMPAÑIA DE INVERSIONES LTDA.	NAC	6,17%
ASESORÍAS E INVERSIONES RUSSO S.A.	NAC	4,94%
AGRICOLA CASA NOBLE LIMITADA	NAC	4,32%
INVERSIONES POLLUX LIMITADA	NAC	4,32%
SAC SPA	NAC	4,32%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	358,4	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	342,1	95,5%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	16,3	4,5%
Total Pasivos + Patrimonio	358,4	%
Pasivo de Corto Plazo	3,4	0,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	355	99,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

www.acafi.com

Diciembre 2014

**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
 fondosmutuos@santander.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión Santander Mixto tiene como principal objetivo la inversión en activos inmobiliarios, orientados a renta inmobiliaria y desarrollos habitacionales, privilegiando aquellas inversiones que generen flujos estables en el tiempo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (4)					
	2014	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	9,0%	22,3%	11,0%	6,8%	7,4%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	13,9%	11,1%	9,0%		

Fuente: Santander Asset Management.

		2014	2013	2012	2011	2010
Utilidad neta fondo	MM\$	9.097	17.229	6.459	4.894	3.017
Utilidad realizada	MM\$	4.535	506	1.452	1.406	394
Utilidad no realizada	MM\$	5.930	17.636	5.783	4.563	3.662
Gastos a cargo fondo	MM\$	-1.368	-913	-776	-1.075	-969
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	-69
Dividendos	\$ / cuota	0	7,7	149,5	0	0

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Santander Asset Management.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (5)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Cerro El Plomo 6.000	29,7%
Edificio Isidora El Bosque	24,1%
Edificio Bucarest - Costanera Puente Suecia	16,0%
Mall San Bernardo	11,1%
Espacio Maipú	2,9%

Fuente: Santander Asset Management.

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 : Cristián McIntosh
 Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 93.032

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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).

(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 a la TIR del fondo.

(5) Sobre el total de Inversiones Inmobiliarias.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

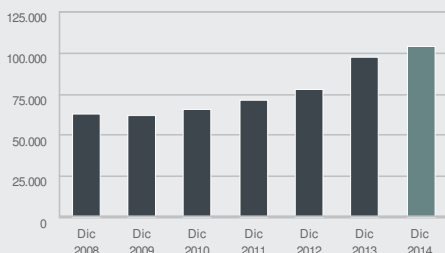
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **26,7%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **7,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,6%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



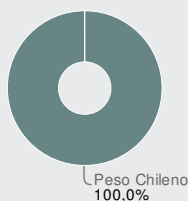
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Santander Asset Management.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA PARA FONDO DE PENSIÓN	NAC	28,86%
AFP CUPRUM PARA FONDO DE PENSIÓN	NAC	18,81%
AFP CAPITAL PARA FONDO DE PENSIÓN	NAC	8,98%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,65%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	8,19%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS	NAC	7,32%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO 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, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	104.010	%
Disponible	1.763	1,7%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros documentos y cuentas por cobrar	34.499	33,2%
Títulos de Deuda	33.000	31,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
VPP	34.748	33,4%
Total Pasivos + Patrimonio	104.010	%
Otros Pasivos Corrientes	6.374	6,1%
Pasivo de mediano y largo plazo (1)	4.604	4,4%
Patrimonio	93.032	89,5%

(1) Compuesto por préstamos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto TOESCA FONDO DE INVERSIÓN ⁽¹⁾

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : CFITOECSA
Bloomberg : FITOESC CI EQUITY
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\$ 5.152

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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⁾							
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-11,3%	0,0%	-4,6%	13,4%	10,1%	-1,7%	13,8%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	5,4%		1,1%		8,4%		

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

		2014	2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	-822	38	-796	-376	2.357	336
Utilidad realizada	MM\$	-631	39	23	921	882	1.166
Utilidad no realizada	MM\$	-127	50	-727	-275	2.445	278
Gastos a cargo fondo	MM\$	-161	-85	-137	-1.022	-925	-1.028
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	97	34	44	0	-44	-80
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0	35

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Costademontemar	43,9%
Terreno	7,0%
Cruz del Sur	0,7%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

⁽¹⁾ En liquidación.

⁽²⁾ Fondo en Liquidación.

⁽³⁾ Clasificación ACAFI.

⁽⁴⁾ Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto TOESCA FONDO DE INVERSIÓN

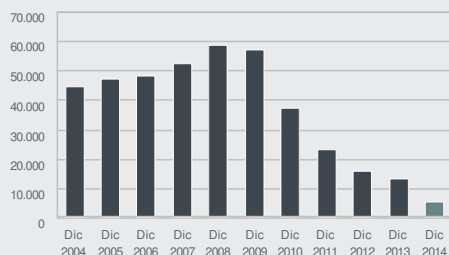
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **1,4%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

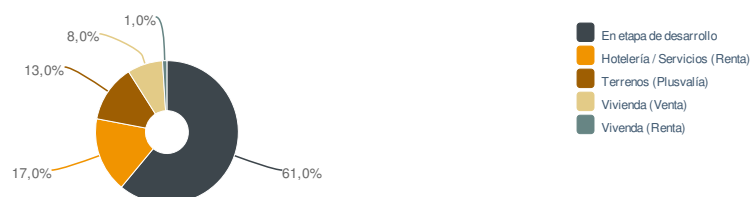
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



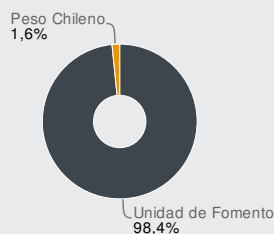
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO PENSIÓN 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 TIPO B	NAC	6,41%
AFP HABITAT S.A. PARA FDO PENSIÓN TIPO C	NAC	6,14%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,87%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	5,57%
AFP CUPRUM S.A. PARA FDO DE PENSIÓN C	NAC	4,55%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	3,56%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE TIPO A	NAC	3,49%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,16%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,14%

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	5.482,7	%
Disponible	64	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	422,9	7,7%
Inversiones no Registradas	2.406,9	43,6%
Otros	2.588,9	47,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	5.482,7	%
Pasivo de Corto Plazo	64,8	1,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	265,7	4,8%
Patrimonio	5.152,2	94,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

03 FACT SHEETS

Fondos de Capital Privado

Fondos de Capital Privado de Desarrollo

Fact Sheet Capital Privado | Desarrollo

CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN ⁽¹⁾

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 :-
Tipo de Fondo ⁽²⁾ : Fondo Capital Privado de Desarrollo
Portfolio Manager : Equipo Moneda Asset Management
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 6.707

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,4875% anual (IVA incluido), sobre los activos netos del Fondo.
Variable: 14,28% (IVA incluido) 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 era 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
Enlasa	26,9%
Termocandelaria Power Ltd.	12,2%
Nibsa	4,8%
Geopark Ltd.	1,6%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MM\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS ⁽³⁾



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

⁽¹⁾ En liquidación.

⁽²⁾ Clasificación ACAFI.

⁽³⁾ Porcentaje calculado sobre el total de la cartera de inversiones.

Fact Sheet Capital Privado | Desarrollo CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

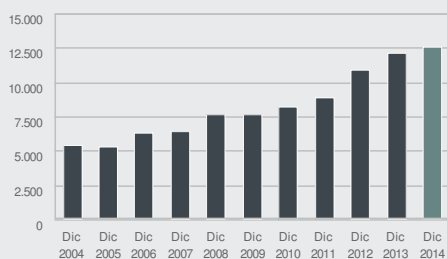
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM\$ 12.603,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

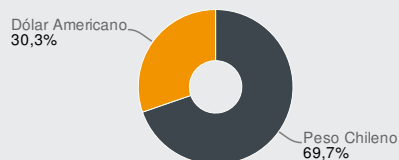
(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **100,0%** de Desarrollo» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,9%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (2)

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	NAC	61,84%
FUNDACIÓN EMPRESARIAL COMUNIDAD EUROPEA CHILE	NAC	14,21%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	13,37%
INVERSIONES ANDES SPA	NAC	3,90%
INVERSIONES LOS GUINDOS LIMITADA	NAC	3,06%
INVERSIONES ALCALA SPA	NAC	2,79%
EUROAMÉRICA C DE B S.A.	NAC	0,28%
PALMA RIOSECO, SALVADOR	NAC	0,28%
REYES OLIVARES, LUIS RAIMUNDO	NAC	0,28%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	12.603,6	%
Disponible	4.900	38,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.534,2	12,2%
Otros	1.982,7	15,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	4.186,7	33,2%
Total Pasivos + Patrimonio	12.603,5	%
Pasivo de Corto Plazo	5.896,4	46,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6.707,1	53,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Porcentaje calculado sobre el total de la cartera de inversiones.
(2) Clasificación GICS.

03 FACT SHEETS

Fondos de Capital Privado

Fondos de Capital Privado Buyout

Linzor Bice Private Equity II Fondo De Inversión	200
BTG Pactual Private Equity Fondo De Inversión	202
BTG Pactual Private Equity II Fondo De Inversión	204
BTG Pactual Private Equity III Fondo De Inversión	206
BTG Pactual Private Equity - KKR Fondo De Inversión	208
BTG Pactual Private Equity-KKR NAXI Fondo De Inversión	210
BTG Pactual Private Equity – NB CRXX Fondo De Inversión	212
Compass Private Equity III Fondo De Inversión	214
Fondo De Inversión IM Trust Private Equity - PG Direct I	216
Fondo De Inversión LarrainVial - BCP	218
Moneda- Carlyle Fondo De Inversión	220
Fondo De Inversión Nevasa HMC CVC	222

Fact Sheet Capital Privado | Buyout LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 16,7

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión mensual de hasta un máximo equivalente a un doceavo del 0,595% 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 CP	65,7%
Santa Fe	16,5%
Inv. Pacífico Retail	10,9%
SpyGlass	7,0%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 4
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 4,175
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

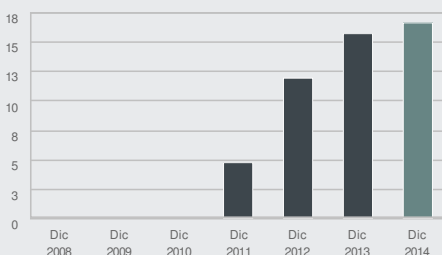
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 16,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

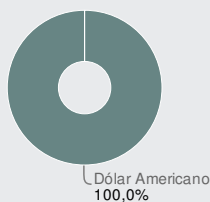


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **3,3%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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 CAPITAL S.A.	NAC	16,66%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,67%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,61%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,63%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	1,77%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	16,6	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	16,6	100,0%
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	16,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	16,6	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

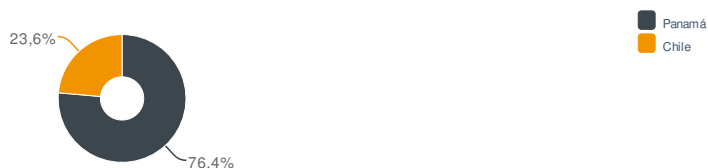
BTG Pactual Private Equity está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de inversiones directas en el Fondo Southern Cross Latin America Private Equity Fund II o a través de co-inversiones con el mismo.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Celfin Private Equity Inc.	76,4%
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	14,2%
Inversiones Celfin Private Equity S.A.	8,0%
Inversiones Celfin Charrúa S.A.	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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 : Alexis Ferrada
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,357% anual (IVA incluido), sobre aportes + promesas - disminuciones de capital.
Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

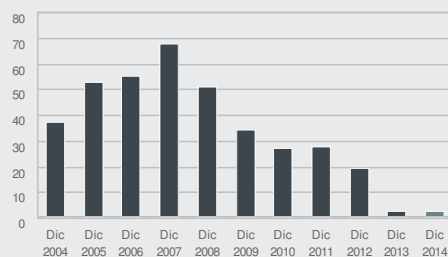
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 2,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 0,5%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 0,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



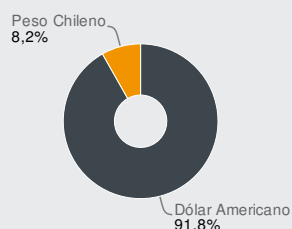
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	2,6	%
Disponibles	0	1,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2,2	84,4%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,4	14,2%
Total Pasivos + Patrimonio	2,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2,6	99,6%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, Piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

BTG Pactual 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 IV S.A.	51,7%
Capital Inc.	19,9%
Inversiones Capital III S.A.	10,8%
Inversiones Capital I S.A.	8,3%
Inversiones Capital II S.A.	7,8%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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 : Alexis Ferrada
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 88

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,238% anual (IVA incluido), sobre aportes + promesas - disminuciones de capital.
Variable: No tiene.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

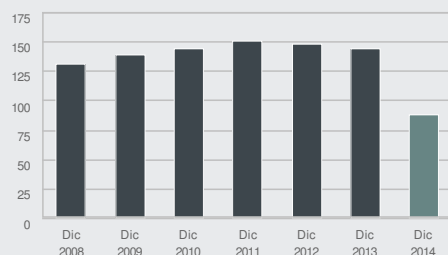
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 87,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **17,6%** Buyout
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **7,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



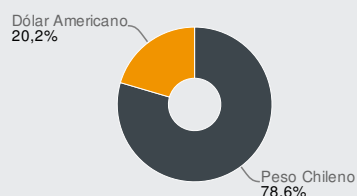
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS 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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	87,9	%
Disponible	1,3	1,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	86,6	98,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	87,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	87,8	99,9%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, Piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

BTG Pactual 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.	88,8%
ITAÚ Chile Administradora General de Fondos S.A.	4,5%
-	-
-	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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 (1) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Alexis Ferrada
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 1

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,238% anual (IVA incluido) de USD 14.000.000.
Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

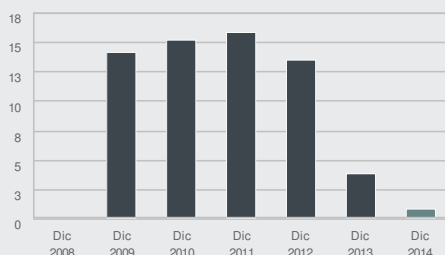
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 0,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

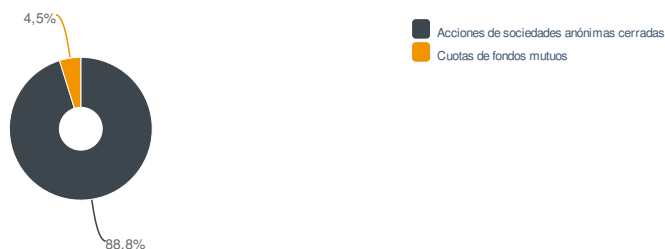


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **0,2%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **0,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,0%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



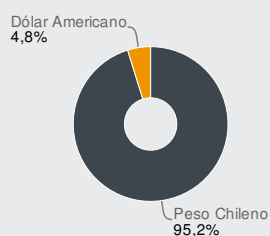
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	0,9	%
Disponible	0,1	6,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,8	88,8%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	4,4%
Total Pasivos + Patrimonio	0,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	1,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	0,9	98,7%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión BTG Pactual 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 del siguiente fondo KKR North America Fund XI. (*)

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
KKR S.A. Investors Master Fund L.P.	98,0%
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	0,1%
-	-
-	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIPKCR-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 : Alexis Ferrada
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 78

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,429087% anual (IVA incluido) Sobre Aportes + Promesas - Disminuciones de capital.
Variable: No tiene.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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

Fact Sheet Capital Privado | Buyout BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

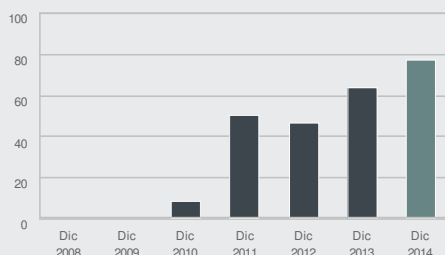
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 77,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **15,6%** Buyout
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **7,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,7%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Cuotas de fondos de inversión extranjeros

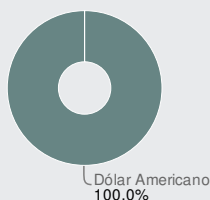
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	77,5	%
Disponible	1,2	1,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,3	0,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	76	98,0%
Total Pasivos + Patrimonio	77,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	77,5	99,9%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY-KKR NAXI FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, Piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión BTG Pactual Private Equity KKR NAXI 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 en KKR North America Fund XI. (*)

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
KKR North America Fund XI L.P.	96,7%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIKKRN-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7258-3
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 13/09/2013
Próxima Renovación : 15/06/2028
Tipo de Fondo (1) : Fondos Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Alexis Ferrada
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 33

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,429087% anual (IVA incluido) Sobre Aportes + Promesas - Disminuciones de capital.
Variable: No tiene.

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY-KKR NAXI FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 33

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **6,6%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión extranjeros



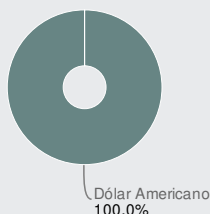
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	18,23%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	16,27%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,20%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,32%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	7,75%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,63%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,37%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,67%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,70%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,24%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,62%
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	33	%
Disponible	1,1	3,3%
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	31,9	96,7%
Total Pasivos + Patrimonio	33	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	33	99,9%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY – NB CRXX FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

BTG Pactual Private Equity – NB CRXX busca capturar el valor generado por el administrador Neuberger Berman Group LLC, en este caso a través de la inversión en NB Crossroads Fund XX. El Fondo busca otorgar a sus aportantes una atractiva rentabilidad ajustada por riesgo a través de oportunidades de inversión en compañías privadas pequeñas y medianas globales, principalmente en Estados Unidos.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
NB Crossroads Fund XX- B Asset Allocation (Cayman) LP	98,4%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIBTGNB-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7271-0
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 10/11/2014
Próxima Renovación : 15/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Capital Privado

Portfolio Manager : Alexis Ferrada
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 11

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,0952% anual (IVA Incluido), sobre aportes + promesas – disminuciones de capital.
Variable: No tiene

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY – NB CRXX FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 11,3

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



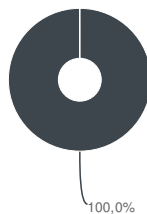
PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **2,3%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión extranjeros



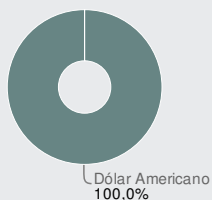
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	30,25%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	20,09%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	15,30%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,96%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,19%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,82%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,47%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO D	NAC	5,91%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	11,3	%
Disponible	0,2	1,6%
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	11,1	98,4%
Total Pasivos + Patrimonio	11,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	11,2	99,9%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout COMPASS PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo general del fondo de inversión Compass Private Equity III es invertir, ya sea directamente o a través de sociedades o fondos constituidos especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión extranjero de capital privado denominado Fifth Cinven Fund (el "Fondo Extranjero de Capital Privado").

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
5th Cinven Fund LP	99,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



100,0%

Guernsey

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICGPE3-E
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7251-6
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Euro

Fecha Inicio de Operaciones : 04/04/2013
Próxima Renovación : 23/07/2025
Tipo de Fondo (1) : Fondos Capital Privado Buyout

Portfolio Manager :-
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 21

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija mensual equivalente a un doceavo de hasta un 0,0595% anual, IVA incluido, del valor promedio que haya tenido el patrimonio del Fondo durante el mes, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir al mismo en dicho período, a través de contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas.
Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout COMPASS PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

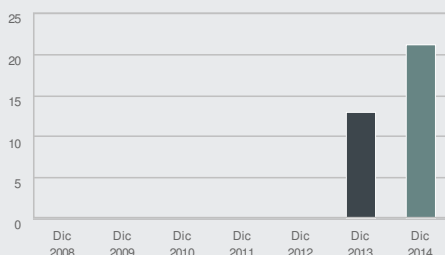
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM€\$ 21,1

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)

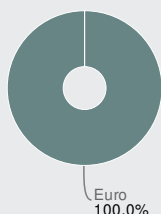


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **5,1%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **2,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	25,63%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	18,26%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,74%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	9,34%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,38%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,32%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,21%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,91%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,44%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	3,29%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	1,42%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	1,03%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	21,1	%
Disponible	0,1	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	21	99,6%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	21,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	21,1	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY - PG DIRECT I

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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.	99,8%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIPEQTPG
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7183-8
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Euro

Fecha Inicio de Operaciones : 31/05/2010
Próxima Renovación : 31/05/2021
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 34

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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%

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MM€\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MM€\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Suiza

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY - PG DIRECT I

www.acafi.com

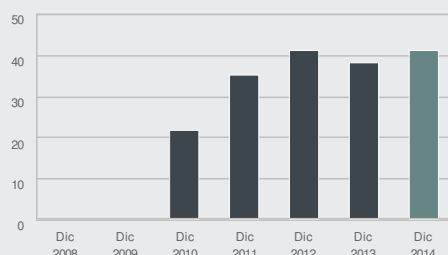
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MME\$ 33,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **8,3%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión privados constituidos en el extranjero



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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	5,06%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	4,44%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	3,53%
AFP CUPRUM S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	3,40%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	33,9	%
Disponible	0,1	0,2%
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	33,8	99,8%
Total Pasivos + Patrimonio	33,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0,3	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	33,6	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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).

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 : -
Fitch Ratings : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 156

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

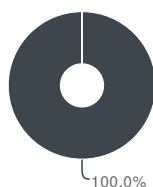
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Blackstone Capital Partner VI LP	92,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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".

Fact Sheet Capital Privado | Buyout FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP

www.acafi.com

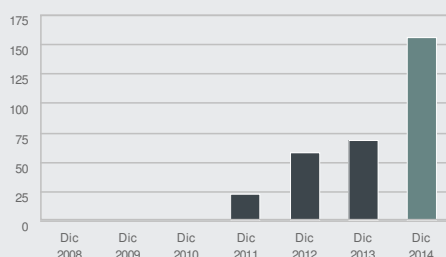
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 156,4

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

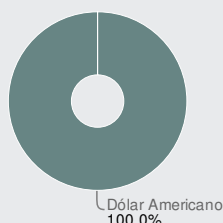
(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **31,4%**
Buyout» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **14,1%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,5%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Otros instrumentos de capitalización

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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%
CÍA. DE SEGUROS 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, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	156,4	%
Disponible	2,1	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	154,3	98,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	156,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0,7	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	155,7	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout MONEDA- CARLYLE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir con un foco de largo plazo, directa o indirectamente, en uno o más fondos de inversión extranjeros de private equity administrados o asesorados por Carlyle Investment Management L.L.C. El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas emitidas por fondos de inversión constituidos en el extranjero; acciones de sociedades nacionales o extranjeras; bonos, efectos de comercio y otros títulos de deuda de sociedades nacionales y extranjeras. Con el objetivo de mantener la liquidez del fondo, éste invertirá también en instrumentos de renta fija local emitidas por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República, bancos e instituciones financieras, además de la inversión en cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIMOP1-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7235-4
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 26/05/2013
Próxima Renovación : 30/06/2028
Tipo de Fondo (1) : Fondos Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 38

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Anual fija de 0,03% IVA incluido calculada sobre el patrimonio del Fondo.
Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Carlyle Partners VI	99,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout MONEDA- CARLYLE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 38,3

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **7,7%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Moneda Asset Management S.A. AGF.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de Fondos de inversión extranjeros



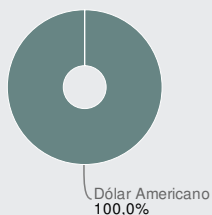
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	16,17%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	13,94%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,84%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,45%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	10,07%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,27%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,54%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,00%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,42%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,87%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	3,87%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	1,35%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos		38,3	%
Disponible		0	0,1%
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		38,3	99,9%
Total Pasivos + Patrimonio		38,3	%
Pasivo de Corto Plazo		0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo		0	0,0%
Patrimonio		38,3	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC CVC

www.acafi.com

Diciembre 2014

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
emunozm@nevasa.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir sus recursos en (i) cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero y/o en (ii) acciones de entidades emisoras extranjeras cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero para efectos de invertir indirectamente o coinvertir, conforme se dirá más adelante, en las cuotas referidas en el numeral (i) anterior, sujeto empero a la condición de que éstas entidades emisoras extranjeras cuenten siempre y en todo momento con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
CVC Capital Partners VI, LP	71.5%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFINHVCV-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7280-k
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Euro

Fecha Inicio de Operaciones : 15/04/2015
Próxima Renovación : 15/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Buyout

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 5,9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MM€\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MM€\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Gran Bretaña

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC CVC

www.acafi.com

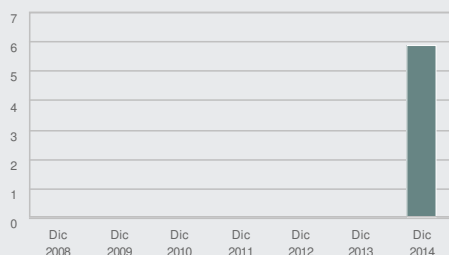
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM€\$ 5,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **1,4%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **0,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

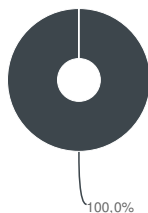
DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
NEGOCIOS Y VALORES S.A. C DE B	NAC	24,13%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSION C	NAC	22,82%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	16,41%
INVERSIONES ODISEA	NAC	10,18%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,39%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,63%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,55%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,04%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,03%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	1,73%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CCHC-C	NAC	1,09%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	5,9	%
Disponible	1,6	27,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	4,3	72,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	5,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	5,9	99,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

03 FACT SHEETS

Fondos de Capital Privado

Fondos de Capital Privado Fondo de Fondos

Compass Private Equity V Fondo De Inversión	226
Fondo De Inversión Compass Private Equity Partners	228
Fondo De Inversión IM Trust Private Equity - PG Direct II	230
Fondo De Inversión IM Trust Private Equity-PG Secondaries I	232
Fondo De Inversión IMT Private Equity AP I	234
Fondo De Inversión LarrainVial Dover	236
Fondo De Inversión LarrainVial Harbourvest Ex-US	238
Fondo De Inversión LarrainVial Harbourvest-US	240
Fondo De Inversión Nevasa HMC CIP VI	242
Fondo De Inversión Nevasa HMC PNTN	244
Fondo De Inversión Picton - Apollo VIII	246
Fondo De Inversión Picton-Apollo COF III	248
Fondo De Inversión Picton WP	250

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos COMPASS PRIVATE EQUITY V FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo general del fondo de inversión Compass Private Equity V es invertir sus recursos en el fondo extranjero de capital privado Lexington Middle Market Investors III, LP ("Sociedad Inversión Final"), directa o indirectamente a través de suscripción de acciones de la sociedad constituida en las Islas Caimán denominada "LMMI (Offshore) III, L.P." ("Fondo Extranjero de Capital Privado"), cuyo único objeto es invertir en la Sociedad Inversión Final.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
LMMI (Offshore) II LP	79,2%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICGPE5-E
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7269-9
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 19/12/2013
Próxima Renovación : 28/05/2027
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\$ 15

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija mensual equivalente a un doceavo de hasta un 0,0595% anual, IVA incluido, del valor promedio que haya tenido el patrimonio del Fondo durante el mes, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir al mismo en dicho período, a través de contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas.
Variable: No tiene.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Estados Unidos

Fuente: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos COMPASS PRIVATE EQUITY V FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 15,4

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

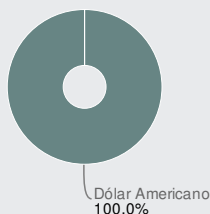


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,0%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Acción no registrada extranjera

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	17,66%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	17,32%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	12,59%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	8,87%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	8,47%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	7,24%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	6,30%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,54%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,53%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,52%
COSTANERA INVESTMENT S.A.	NAC	1,26%
EL CONVENTO INVESTMENT S.A.	NAC	1,26%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	15,4	%
Disponible	0,5	3,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	14,4	93,5%
Otros	0,5	3,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	15,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15,4	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo general del fondo de inversión Compass Private Equity Partners es invertir 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	91,3%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

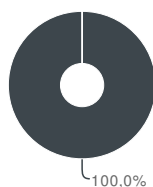
Feller Rate :-
Fitch Ratings :-
ICR :-
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 86

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija mensual equivalente a un doceavo de hasta un 0,0595% anual, IVA incluido, del valor promedio que haya tenido el patrimonio del Fondo durante el mes, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir al mismo en dicho período, a través de contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas.
Variable: No tiene.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

Fuente: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS

www.acafi.com

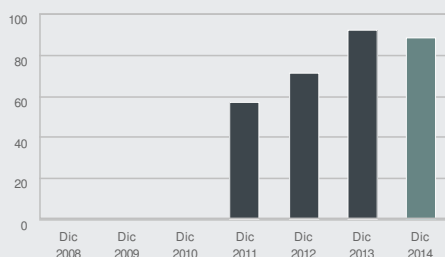
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 88,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

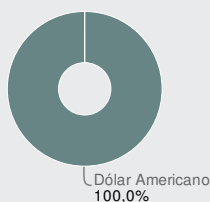
» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 17,2%
Fondo de Fondos

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 7,9%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

**Fuente:** Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	18,27%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	9,34%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,78%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	7,78%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,78%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,38%
DRAKE INVESTMENTS CHILE SPA	NAC	6,22%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	5,49%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	5,05%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,85%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,04%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	3,90%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	88,2	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	88,2	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	88,2	%
Pasivo de Corto Plazo	2,5	2,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	85,7	97,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY - PG DIRECT II

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 PRIVADO

Código Bolsa : -
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7276-1
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 07/08/2013
Próxima Renovación : 15/04/2015
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\$ 54

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 2012 (USD) ABC, L.P. (en adelante "Partners Group"), ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero.

Partners Group 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

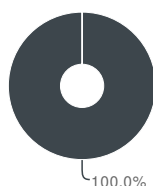
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Partners Group Direct Investments 2012, LP	100,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Suiza

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY - PG DIRECT II

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 54

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

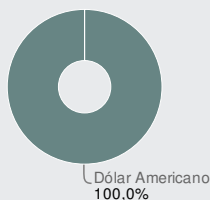
(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **10,6%**
Fondo de Fondos» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **4,9%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión privados constituidos en el extranjero

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	17,85%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	17,59%
PARTNERS GROUP MANAGEMENT X LIMITED	EXT	16,98%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	7,49%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	7,40%
CIA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NAC.DE SEG. S.A.	NAC	6,97%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	6,27%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	4,35%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	3,48%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	3,48%
CN LIFE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA	NAC	1,74%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO WOMBAT	NAC	0,87%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	54	%
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	54	100,0%
Total Pasivos + Patrimonio	54	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	54	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I

www.acafi.com

Diciembre 2014

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\$ 43

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión mensual que se determinará de la siguiente manera: 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 diario que el patrimonio del Fondo haya tenido durante el mes calculado en la forma señalada en los artículos 27 y 28 D.S. N° 864 de 1990. La cantidad antes indicada, se multiplicará por el siguiente factor, el cual variará dependiendo de la cantidad que hubiere resultado de la suma anterior y se aplicará por tramos, debiendo sumarse a lo que resulte del primer tramo lo obtenido en el segundo y así sucesivamente:
Menos de USD 75 millones la comisión equivale a 0,4165%.
Entre USD 75 millones y USD 150 millones la comisión equivale a 0,2975%.
Sobre USD 150 millones la comisión equivale a 0,1190%.

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 LP	99,8%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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, basado en información entregada por administradora.

(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

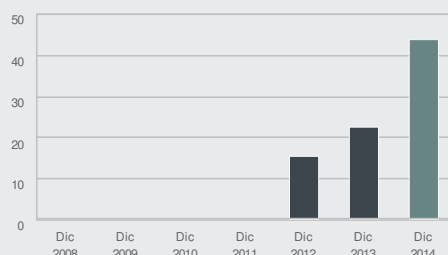
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 44

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

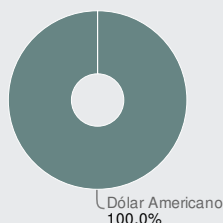


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **8,6%**
Fondo de Fondos
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **4,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión privados constituidos en el extranjero



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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%
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,99%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	44	%
Disponible	0,1	0,2%
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	43,9	99,8%
Total Pasivos + Patrimonio	44	%
Pasivo de Corto Plazo	0,8	1,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	43,2	98,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IMT PRIVATE EQUITY AP I

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 PRIVADO

Código Bolsa : CFIMTAP-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7248-6
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Euro

Fecha Inicio de Operaciones : 10/09/2013
Próxima Renovación : 10/09/2028
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 15

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión anual de 0,0617% 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 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 3.704 euros mensuales.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado "APAX VIII – A L.P." administrado por APAX VIII GP L.P. Inc., 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 Apax y los Fondos Apax en valores nacionales o extranjeros en los que Apax y/o los Fondos Apax mantengan inversiones o invertir en otros fondos o sociedades administradas por el administrador de Apax o una sociedad relacionada a él, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes. Se deja constancia que Apax tiene como objeto lograr un crecimiento de capital a largo plazo, mediante la inversión principalmente en compañías no listadas con el objetivo de lograr altas tasas de retorno de la inversión en instrumentos de capital de dichas compañías, las cuales estarán ubicadas en Europa o América del Norte.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
APAX VII - A, L.P.	99,5%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MM€\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MM€\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Gran Bretaña

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IMT PRIVATE EQUITY AP I

www.acafi.com

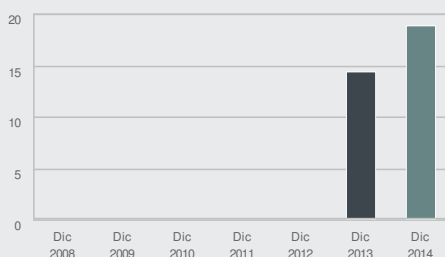
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MME\$ 15,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,7%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de Fondos de Inversión Privados constituidos en el extranjero



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
APAX GUERNSEY (HOLDCO) PCC LIMITED	EXT	33,45%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	17,37%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	16,64%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	16,64%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	8,88%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	7,02%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	15,6	%
Disponible	0,1	0,5%
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	15,5	99,5%
Total Pasivos + Patrimonio	15,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15,5	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAIN VIAL DOVER

www.acafi.com

Diciembre 2014

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFILVADV-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7239-7
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 26/02/2013
Próxima Renovación : 20/02/2026
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Harbourvest
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 45

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 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.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, directa o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión que constituya especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado "Dover Street VIII L.P.", o en uno o más fondos de inversión extranjeros de private equity (conjuntamente denominados los "Fondos Dover") administrados o asesorados directa o indirectamente a través de sociedades controladas por HarbourVest o sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante "HarbourVest"). Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir con los Fondos Dover en proyectos que estos gestionen o desarrollen, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en las sociedades ya existentes.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Doverstreet VIII Cayman Fund L. P.	72,3%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MM\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAIN VIAL DOVER

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM\$ 45,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

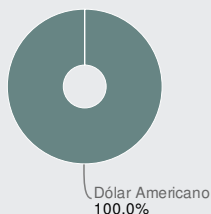


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **8,9%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **4,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

 Otros instrumentos de capitalización


Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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	17,29%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	12,62%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,34%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,86%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,86%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,64%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	7,42%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,39%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	0,66%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	0,55%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	0,55%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	45,7	%
Disponible	3,6	8,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	42,1	92,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	45,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0,2	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	45,5	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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.

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 :-
 Fitch Ratings :-
 ICR :-
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 20,4

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

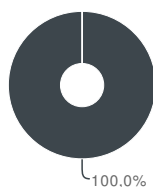
Fija: La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija de hasta un 0,0357% anual sobre el patrimonio del Fondo, calculado en la forma señalada en los artículos 27 y 28 D.S. N° 864 de 1990. Esta comisión incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.
 Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Hipep VI-Cayman Partnership Fund L.P.	86,4%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US

www.acafi.com

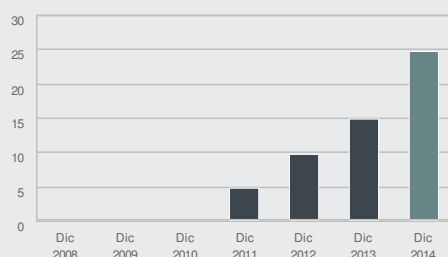
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MME\$ 20,4

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **4,9%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **2,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Otros Instrumentos de Capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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. FONDO TIPO A	NAC	9,79%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,30%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,16%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,16%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,99%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,34%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,22%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S A	NAC	3,59%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,26%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	1,79%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	20,4	%
Disponible	1,5	7,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	18,9	92,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	20,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	20,4	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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.

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 : -
Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 17,3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 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.
Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Harbourvest Partners IX-Cayman Buyout Fund L.P.	43,1%
Harbourvest Partners IX-Cayman Venture Fund L.P.	25,1%
Harbourvest Partners IX-Cayman Credit opportunities Fund L.P.	9,8%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US

www.acafi.com

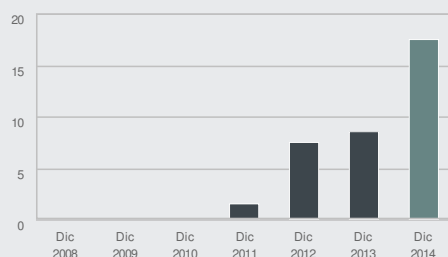
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 17,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

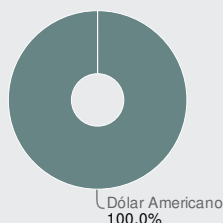


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,4%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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. FONDO TIPO B	NAC	9,34%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,24%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,15%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,08%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,94%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,38%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,28%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S A	NAC	3,46%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,66%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	1,72%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	17,5	%
Disponible	1,5	8,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	16	91,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	17,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0,2	0,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	17,3	99,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC CIP VI

www.acafi.com

Diciembre 2014

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
emunozm@nevasa.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en Coller 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
Coller International Partners VI, LP	94,8%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINHCHP-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7244-3
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 26/07/2012
Próxima Renovación : 07/05/2025
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Nevasa HMC S.A. AGF
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 67,1

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,1785% sobre los compromisos.
Variable: No tiene.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC CIP VI

www.acafi.com

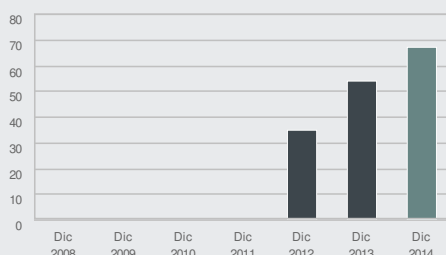
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 67,1

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

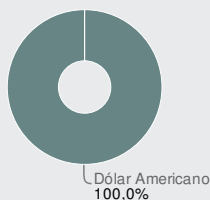
(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **13,1%**
Fondo de Fondos» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **6,0%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	1,65%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	67,1	%
Disponible	3,4	5,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	63,7	95,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	67,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	67,1	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC PNTN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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
emunozm@nevasa.cl

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 USA-IX, L.P.	48,5%
Pantheon Europe Fund VII, L.P.	26,2%
Pantheon Asia Fund VI, L.P.	24,7%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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 : 03/11/2031
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Nevasa HMC S.A. AGF
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 30,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 0,1511% sobre los compromisos.
Variable: No tiene.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 3
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN NEVESA HMC PNTN

www.acafi.com

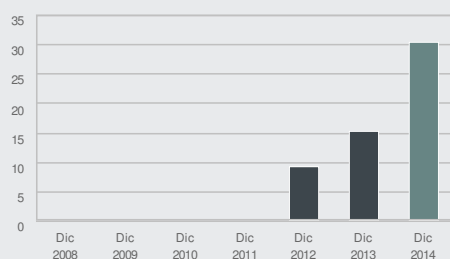
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 30,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

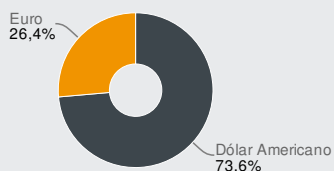


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **6,0%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **2,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Otros instrumentos de capitalización

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	30,5	%
Disponible	0,1	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	30,4	99,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	30,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	30,5	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN PICTON - APOLLO VIII

www.acafi.com

Diciembre 2014

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Magdalena 140, piso 12
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 241 6000
www.picton.cl
contactoagi@picton.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIPICAP-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7279-6
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 31/01/2014
Próxima Renovación : 21/10/2028
Tipo de Fondo (1) : Fondo de fondos

Portfolio Manager : Matías Riutort
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 10

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero APOLLO OVERSEAS PARTNERS VIII, L.P. (Apollo VIII), ya sea directamente o a través de sociedades que se constituyan especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero. Apollo VIII tiene como objeto invertir directa o indirecta, en (i) compañías a través de posiciones controladoras o minoritarias con influencia; (ii) instrumentos de deuda que tengan un retorno esperado similar a una posición equivalente en el patrimonio de las compañías en las que invierta el Fondo Apollo; y (iii) derechos, intereses o instrumentos que no sean ni patrimonio ni instrumentos de deuda pero que tengan un comportamiento similar al patrimonio de las compañías en las que invierta Apollo VIII.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Apollo Overseas Partners VIII LP	93,4%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN PICTON - APOLLO VIII

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 9,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

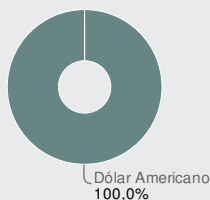


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,9%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **0,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,45%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	15,41%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	11,75%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	10,91%
INVERSIONES ODISEA	NAC	10,47%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,74%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	6,98%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,67%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,80%
CN LIFE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,18%
INVERSIONES EL ÁMBAR SPA	NAC	2,18%
INVERSIONES EL COLIBRÍ SPA	NAC	2,18%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	9,9	%
Disponible	0,6	6,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	9,2	93,4%
Otros	0,1	0,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	9,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9,8	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN PICTON-APOLLO COF III

www.acafi.com

Diciembre 2014

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Magdalena 140, piso 12
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 241 6000
www.picton.cl
contactoagf@picton.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero APOLLO CREDIT OPORTUNITY FUND III L.P. (Apollo COF III), ya sea directamente o a través de sociedades que se constituyan especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero. Apollo COF III tiene como objeto invertir directa o indirectamente en oportunidades en mercados de crédito alternativo, principalmente en Europa y Norteamérica, a través la inversión de diversos tipos de instrumentos, contratos y estructuras.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Apollo Credit Opportunity Fund III LP	99,7%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIPCOF3-E
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7294-k
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 26/09/2014
Próxima Renovación : 29/04/2024
Tipo de Fondo (1) : Capital Privado

Portfolio Manager : Matías Riutort
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 40

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

■ Estados Unidos



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN PICTON-APOLLO COF III

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 40,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

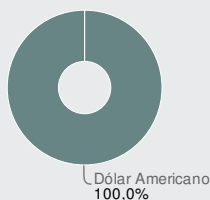


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **7,9%**
- Fondo de Fondos
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Acción no registrada extranjera

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	17,50%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	14,50%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	10,00%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	8,50%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,50%
INVERSIONES TRENTINO LTDA.	NAC	5,00%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	5,00%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,00%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO COLUNQUEN	NAC	4,00%
INVERSIONES GRAN ARAUCARIA S.A.	NAC	4,00%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	4,00%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,00%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	40,5	%
Disponible	0,1	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	40,4	99,7%
Otros	0	0,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	40,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	40,5	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout FONDO DE INVERSIÓN PICTON WP

www.acafi.com

Diciembre 2014

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Magdalena 140, piso 12
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 241 6000
www.picton.cl
contactoagf@picton.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero Warburg Pincus Private Equity XI, L.P. (WP XI), ya sea directamente o a través de sociedades que se constituyan especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero. WP XI tiene como objeto invertir en operaciones de aumentos de capital, en compañías de venture capital, buyouts, recapitalizaciones y otras inversiones de capital de riesgo.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Warburg Pincus Private Equity XI LP	99,1%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIPICWP-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7262-1
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 14/05/2013
Próxima Renovación : 21/02/2031
Tipo de Fondo (1) : Fondos Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Matías Riutort
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 55

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Mensual de MUS\$ 16 + IVA.
Variable: No tiene.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout FONDO DE INVERSIÓN PICTON WP

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 55

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

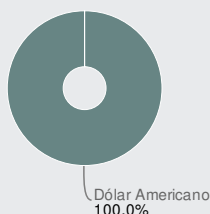
(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **10,7%**
Buyout» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **4,9%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Acción no registrada extranjera

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	26,16%
AFP HABITAT S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	18,21%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,31%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,43%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,36%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	5,81%
INVERSIONES EL COLIBRÍ SPA	NAC	5,81%
INVERSIONES EL ÁMBAR SPA	NAC	5,81%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,83%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,19%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,33%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FDO DE PENSIÓN C	NAC	1,16%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	55	%
Disponible	0,5	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	54,5	99,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	54,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	54,9	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

03 FACT SHEETS

Fondos de Capital Privado

Fondos de Capital Privado Otros

Compass Private Equity IV Fondo De Inversión	254
Fondo De Inversión Security Oaktree Opportunities-Debt	256

Fact Sheet Capital Privado | Otros Fondos

COMPASS PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo general del fondo de inversión Compass Private Equity IV es invertir sus recursos en el fondo extranjero de capital privado PIMCO BRAVO FUND II, LP ("Sociedad Inversión Final"), directa o indirectamente a través de suscripción de acciones de la sociedad constituida en las Islas Caimán denominada "PIMCO BRAVO Fund Offshore Feeder II, L.P." ("Fondo Extranjero de Capital Privado"), cuyo único objeto es invertir en la Sociedad Inversión Final.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Pimco Bravo Fund Offshore Feeder II LP	99,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICGPE4-E
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7260-5
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 19/06/2013
Próxima Renovación : 26/11/2025
Tipo de Fondo (1) : Fondos Capital Privado Otros

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 49

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija mensual equivalente a un doceavo de hasta un 0,0595% anual, IVA incluido, del valor promedio que haya tenido el patrimonio del Fondo durante el mes, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir al mismo en dicho período, a través de contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas.
Variable: No tiene.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Otros Fondos

COMPASS PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 48,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

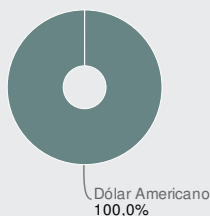


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **66,5%** de Otros Fondos
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **4,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	19,14%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	18,24%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	13,16%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	13,16%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	9,32%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,61%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,37%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,78%
COSTANERA INVESTMENT S.A.	NAC	0,96%
EL CONVENTO INVESTMENT S.A.	NAC	0,96%
INVERSIONES LA TIRANA LIMITADA	NAC	0,96%
SOCIEDAD DE INVERSIONES CELTA S.A.	NAC	0,96%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	48,6	%
Disponible	0,2	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	48,4	99,6%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	48,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	48,5	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Capital Privado | Otros Fondos

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : CFISECOA-E
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7252-4
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 21/03/2013
Próxima Renovación : 21/03/2028 (1)
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Capital Privado
Otros Fondos

Portfolio Manager : Oaktree Capital Management
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 24

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Hasta un 0,01% anual sobre el patrimonio del Fondo (IVA incluido).
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, directa o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión que constituya especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado "Oaktree Principal Fund VI, (Feeder) L.P.", o en uno o más fondos de inversión extranjeros de private equity (todos, conjuntamente denominados los "Fondos Oaktree") administrados o asesorados directa o indirectamente a través de sociedades controladas por Oaktree Capital Management, L.P. o sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante "Oaktree"). Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir en los proyectos que estos gestionen o desarrollen, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en las sociedades ya existentes.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Oaktree Opportunities Fund IX, LP	100,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Islas Caimán

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Renovable sucesivamente por períodos de dos años.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Otros Fondos

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 24,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

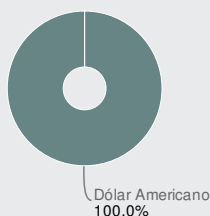


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **33,5%** de Otros Fondos
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **2,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Otros instrumentos de deuda



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	24,10%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,20%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	17,20%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,60%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,60%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO D	NAC	8,60%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,60%
CHEQUENLEMU INVESTMENT LTDA.	NAC	6,90%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Administradora General de Fondos Security S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	24,5	%
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	24,5	100,0%
Total Pasivos + Patrimonio	24,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	24,4	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Administradora General de Fondos Security S.A.

04 FACT SHEETS

Otros Fondos

Fondos de Infraestructura

Fondo De Inversión Prime- Infraestructura	260
Fondo De Inversión Prime - Infraestructura II	262
Fondo De Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos	264
Fondo De Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres	266
Fondo Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Uno	268

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA

www.acafi.com

Diciembre 2014

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS 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

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
Compañía portuaria Mejillones S.A.	29,0%
Inversiones Puerto Coronel S.A.	16,7%
Soc. Concesionaria Conexión Las Rejas S.A.	16,6%
Depósito a plazo	12,6%
Soc. Concesionaria Aeropuerto Regional de Atacam S.A.	7,8%

Fuente: CMB Prime Administradora General de Fondos S.A.

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\$ 49590

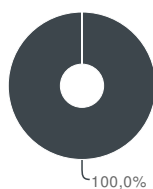
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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%.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 15
Monto promedio de inversión (MM\$) : 3.306
N° empleados promedio : 6
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA

www.acafi.com

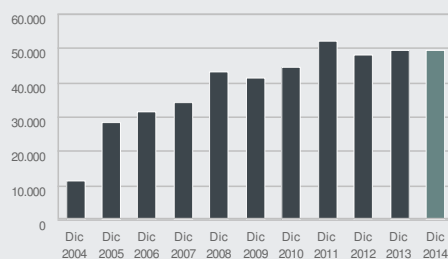
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM\$ 49.590

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **19,7%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **8,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



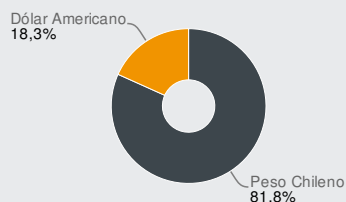
Fuente: CMB Prime Administradora General de Fondos S.A.

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, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, CMB Prime Administradora General de Fondos S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	49.590	%
Disponible	4	0,0%
Inversiones Inmobiliarias y Concesionarias	7.353	14,8%
Inversiones no Registradas	29.637	59,8%
Otros	5.580	11,3%
Títulos de Deuda	7.016	14,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	49.590	%
Pasivo de Corto Plazo	6.247,7	12,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	43.342,3	87,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, CMB Prime Administradora General de Fondos S.A.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II

www.acafi.com

Diciembre 2014

CMB-PRIME ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS 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

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
FNINTER-260115	36,5%
Inversiones Estación La Cisterna S.A.	26,0%
Inversiones Aeroportuarias Araucanía S.A.	17,2%
Soc. Concesionaria La Fruta S.A.	15,7%
FNSEC-220115	4,6%

Fuente: CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión S.A.

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	: 07/10/2023
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\$ 43.886

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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%.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 4
Monto promedio de inversión (MM\$)	: 11.057
N° empleados promedio	: 6
Promedio de ventas anuales (MM\$)	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II

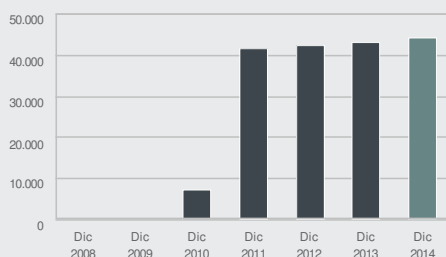
www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM\$ 44.229

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)

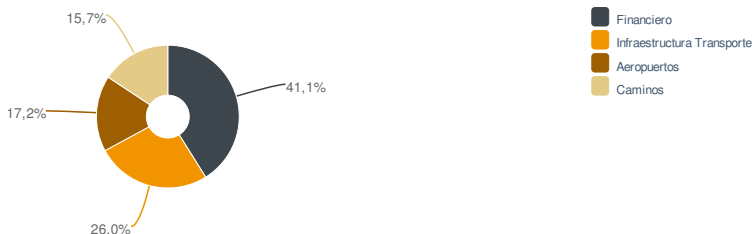


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **17,6%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **7,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,7%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



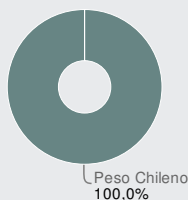
Fuente: CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión S.A.

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, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	44.229	%
Disponible	6	0,0%
Inversiones Inmobiliarias y Concesionarias	6.947	15,7%
Inversiones no Registradas	19.101	43,2%
Otros	1	0,0%
Títulos de Deuda	18.174	41,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	44.229	%
Pasivo de Corto Plazo	343	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	43.886	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO PENTA LAS AMÉRICAS INFRAESTRUCTURA DOS

www.acafi.com

Diciembre 2014

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS 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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto del Fondo es invertir principalmente en (a) Acciones de la Sociedad Infraestructura Dos Mil S.A. ("I2000"), Sociedad anónima chilena matriz de Sociedad Concesionaria Autopista del Sol S.A. ("ASSA") y de Sociedad Concesionaria Autopista Los Libertadores S.A. ("ALLSA"), (b) Acciones de la Sociedad anónima denominada Inversiones Infraestructura Dos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
i-2000	75,8%
Inversiones Infraestructura Dos S.A.	14,3%
Inversiones Infraestructura S.A.	0,1%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 9080-8
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 02/10/2014
Próxima Renovación : 02/10/2031
Tipo de Fondo (1) : Infraestructura

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 33.637

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,2% anual, más IVA.
Variable: 23,8% (IVA Incluido) entre Aportes actualizados efecutados por los Aportantes y el total de Repartos Actualizados por el Fondo.

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: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO PENTA LAS AMÉRICAS INFRAESTRUCTURA DOS

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM\$ 40.575,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

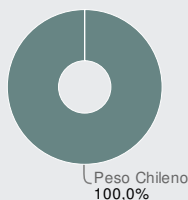


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **16,1%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **6,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Inmobiliario

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	40,00%
BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	30,00%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	20,00%
INVERSIONES ANDES SPA	NAC	5,00%
INVERSIONES ALCALÁ S.A.	NAC	2,50%
INVERSIONES LOS GUINDOS S.A.	NAC	2,50%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	40.575,7	%
Disponible	740,5	1,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	39.835,2	98,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	40.575,7	%
Pasivo de Corto Plazo	683,5	1,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	6.255	15,4%
Patrimonio	33.637,2	82,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO PENTA LAS AMÉRICAS INFRAESTRUCTURA TRES

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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
Intra Dos S.A.	48,3%
Autopista Interportuaria	29,7%
Ruta del Canal	22,0%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

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\$ 37.562

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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.

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 : 5
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO PENTA LAS AMÉRICAS INFRAESTRUCTURA TRES

www.acafi.com

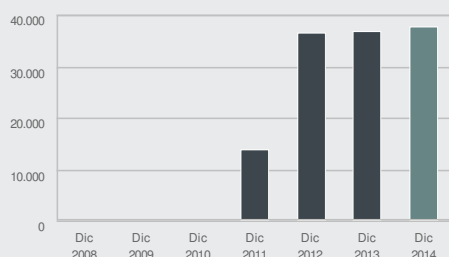
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM\$ 37.621,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **15,0%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **6,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Autopistas

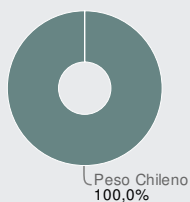
Fuente: Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	32,97%
CÍA. DE SEG. DE VIDA CORP S.A.	NAC	16,41%
BICE VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	NAC	7,25%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	5,94%
COSTA VERDE PORTFOLIO S.A.	NAC	5,67%
GI DESARROLLO LIMITADA	NAC	5,14%
SOCIEDAD RENTAS DE CAPITALES MOBILIARIOS ISC LTDA.	NAC	4,48%
INVERSIONES LYNCH LIMITADA	NAC	3,34%
INVERSIONES CAUNAHUE LTDA.	NAC	3,28%
RENTAS LATINSA LIMITADA.	NAC	2,41%
INVERSIONES PITAMA LIMITADA	NAC	1,75%
INVERSIONES SH SEIS LTDA.	NAC	1,74%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	37.621,7	%
Disponible	1.425,1	3,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	36.196,6	96,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	37.621,7	%
Pasivo de Corto Plazo	59,5	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	37.562,2	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

(1) Diversificación Diciembre 2013.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO PENTA LAS AMÉRICAS INFRAESTRUCTURA UNO

www.acafi.com

Diciembre 2014

**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\$ 59.742

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

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 ≤ 10,0%: No se cobra comisión variable. Si 10% < Rentabilidad ≤ 15,0%: 17,85% sobre la rentabilidad que exceda de 10%, más la remuneración del tramo anterior. Si 15% < Rentabilidad ≤ 20,0%: 23,8% sobre la rentabilidad que exceda de 15%, más la remuneración del tramo anterior. Si 20% < 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)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	6,1%	9,2%	19,0%	4,8%	8,9%	9,6%	7,6%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	10,9%		11,8%		5,8%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
i-2000	42,2%
Valle del Desierto	20,2%
Interportuaria Central	14,9%
Ruta los Rios	14,1%
Trenco	7,6%
Brisaguas	0,5%
Camino de la Madera	0,1%
Austral	-
-	-
-	-

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

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO PENTA LAS AMÉRICAS INFRAESTRUCTURA UNO

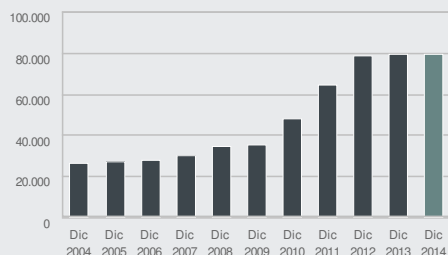
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

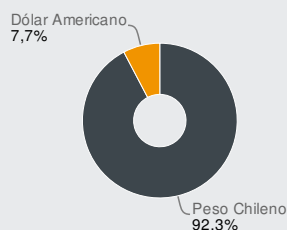
ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



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 S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	19,86%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	16,33%
AFP PLANVITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	2,60%
SOC. INV. Y SERVIC. LA CONSTRUCCIÓN S.A.	NAC	1,04%
PRINCIPAL CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CHILE S.A.	NAC	0,46%
ALEGRÍA QUEVEDO HECTOR	NAC	0,02%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,01%
EMPRESAS PENTA S.A.	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	79.342,4	%
Disponible	4.585,5	5,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	74.756,9	94,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	79.342,3	%
Pasivo de Corto Plazo	2.157,1	2,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	17.442,8	22,0%
Patrimonio	59.742,4	75,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Diversificación Diciembre 2013.

04 FACT SHEETS

Otros Fondos

Fondos de Fondos

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos BTG PACTUAL GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIIGLOBAL
Bloomberg : CELFGOD CI
ISIN : -
RUT SVS : 7039-4
Bolsa Offshore : CGIICLO-CL
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 28/04/1997
Próxima Renovación (1) : 30/06/2015
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Fondos

Portfolio Manager : Alexis Ferrada
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\$ 352

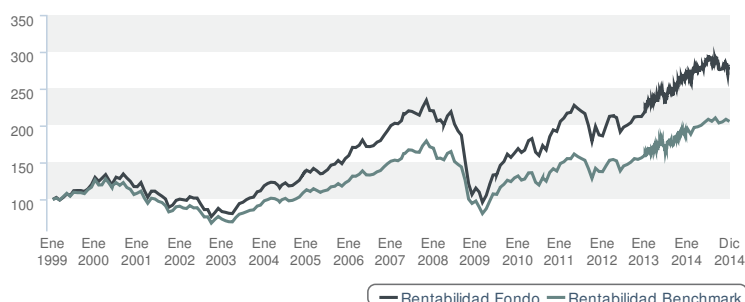
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014 (3)

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, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	2,4%	24,8%	17,6%	-9,5%	21,7%	46,4%
Rentabilidad Benchmark	4,8%	22,8%	16,1%	-7,3%	12,7%	34,6%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	14,5%		10,6%		6,9%	
Rentabilidad Benchmark	14,3%		9,3%		4,8%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Powershares QQQ	11,2%
Marwyn Value Investors Ltd.	8,1%
Adams Express Company	7,7%
General American Investors	7,6%
Tri-Continental Corporation	7,6%
Central Securities Corp	3,4%
Liberty All Star Equity Fun	3,4%
Royce Value Trust	2,9%
India Capital Groth FND	2,8%
TR European Growth Trust PLC	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) La remuneración se compone del total de las comisiones pagadas tanto a BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos como al Sub-Advisor, Gramercy Investment.

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos BTG PACTUAL GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

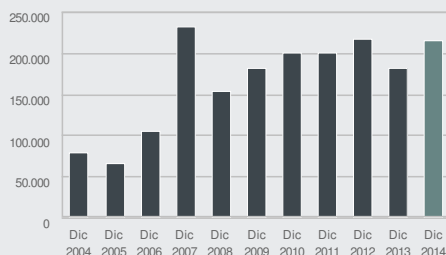
www.acafi.com

Diciembre 2014

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

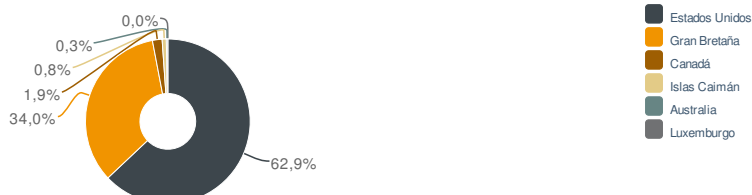
» Participación Categoría Otros Fondos - Fondo : 100,0% de Fondos

» Participación Categoría Otros Fondos : 36,4%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 3,4%

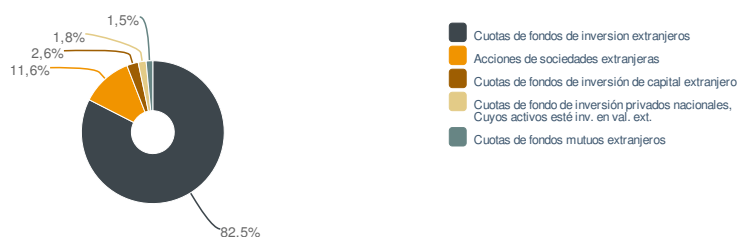
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



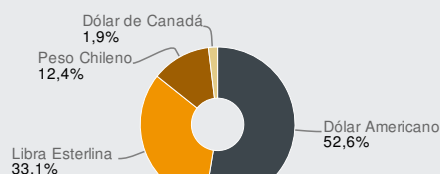
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	19,09%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	16,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,09%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,92%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,15%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	7,54%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,71%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,66%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	4,28%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,24%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,67%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,67%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	355,4	%
Disponible	0,4	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	3,2	0,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	351,8	99,0%
Total Pasivos + Patrimonio	355,3	%
Pasivo de Corto Plazo	3,7	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	351,6	99,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

04 FACT SHEETS

Otros Fondos

Fondos de Energía y Recursos Naturales

Fondo de Inversión Forestal Lignum

276

Fact Sheet Otros Fondos | Energía Y Recursos Naturales

FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM

www.acafi.com

Diciembre 2014

ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS 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

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
Sociedad Forestal S.A.	98,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Asset Administradora General de Fondos S.A.

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

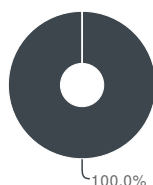
Feller Rate : -
Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 9,4

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Durante el año 2014, 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.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

(1) En proceso de liquidación.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Energía Y Recursos Naturales

FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM

www.acafi.com

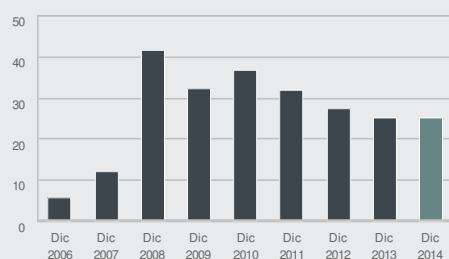
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 25,2

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 : **98,7%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **2,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

■ Acciones en sociedades anónimas cerradas



Fuente: Asset Administradora General de Fondos 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%
TRANSANTÁRTICA INVERSIONES LTDA.	NAC	4,06%
ASESORÍAS 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 III LTDA.	NAC	2,54%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	25,2	%
Disponible	0,5	1,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	24,7	98,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	25,2	%
Pasivo de Corto Plazo	6,9	27,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	8,9	35,3%
Patrimonio	9,4	37,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora, Asset Administradora General de Fondos S.A.

04 FACT SHEETS

Otros Fondos

Situaciones Especiales

Fact Sheet Otros Fondos | Situaciones Especiales

MONEDA PATAGONIA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto del Fondo es obtener un alto retorno a través de la inversión de sus recursos en acciones, bonos, valores e instrumentos de renta fija o deuda, denominados en pesos argentinos, dólares de los Estados Unidos, u otra moneda de denominación, emitidos principalmente por emisores argentinos.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIMONPGNA
Bloomberg : CFIMPGA CI Equity
ISIN : clmdla310014
RUT SVS : 9105-7
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 23/12/2014
Próxima Renovación : 15/04/2015
Tipo de Fondo (1) : Otros Fondos

Portfolio Manager : Javier Montero
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 24

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 1,4875% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio de los activos netos de cada serie del Fondo.
Variable: 14,28% anual (IVA incluido) del exceso de retorno que genere cada serie del Fondo sobre un 8% anualizado.

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, basado en información entregada por administradora.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Situaciones Especiales

MONEDA PATAGONIA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 23,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Situaciones especiales : **100,0%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **2,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	44,30%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	25,46%
DRAKE AURORA FUND	EXT	21,22%
MUNITA CRUZAT Y CLARO S.A. C DE B	NAC	2,76%
INVERSIONES MULLER LTDA.	NAC	2,12%
MONEDA S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	NAC	2,12%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	1,70%
INVERSIONES VIWA SPA	NAC	0,32%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	23,6	%
Disponible	23,6	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	23,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	23,6	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

04 FACT SHEETS

Otros Fondos

Otros Fondos

BTG Pactual Crédito Y Facturas Fondo De Inversión	284
Fondo De Inversión Inversiones Hoteleras	286

Fact Sheet Otros Fondos | Otros Fondos

BTG PACTUAL CRÉDITO Y FACTURAS FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2014

BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 19,
Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56) 800 386 800
www.btgpactual.com/chile
contactochile@btgpactual.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objeto la inversión en instrumentos emitidos por sociedades o fondos de inversión nacionales que, a su vez, tengan por objeto principal la inversión en carteras de crédito o de cobranza conformadas por todo tipo de títulos de crédito. Para efectos de lo anterior, las inversiones del Fondo se realizarán principalmente en instrumentos que devenguen una tasa flotante y que paguen periódicamente los intereses devengados, con el objetivo de generar al Fondo la caja suficiente que le permita procurar una distribución periódica de dividendos o disminuciones de capital hacia los aportantes.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Fondo De Inversión Privado Factoring I	36,5%
Fondo De Inversión Privado Fasa	25,3%
Incofin S.A.	20,9%
Nuevo Capital S.A.	16,6%
Scotiabank Administradora General De Fondos S.A.	0,4%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIBTGCYF
Bloomberg : BTGCYF CI
ISIN : -
RUT SVS : 9076-K
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 01/09/2014
Próxima Renovación : 31/12/2017
Tipo de Fondo (1) : Otros Fondos

Portfolio Manager : Nicolás de Camino
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 36.104

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fijo: 1% anual (IVA Incluido).
Variable: 18% de la rentabilidad neta mensual sobre TIP 30-89 (IVA Incluido).

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: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Otros Fondos

BTG PACTUAL CRÉDITO Y FACTURAS FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

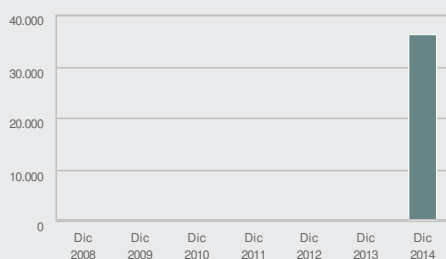
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MM\$ 36.349,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

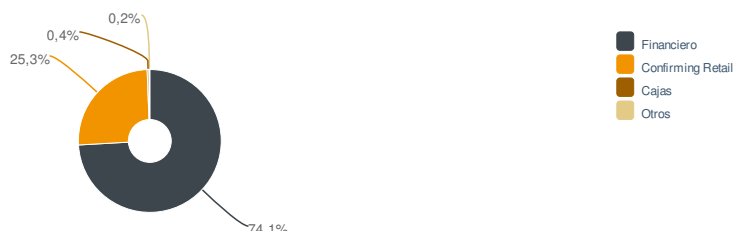
» Participación Categoría Otros Fondos de Otros : **38,4%**
Fondos

» Participación Categoría Otros Fondos : **6,1%**

» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



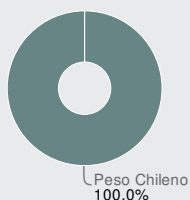
Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	98,43%
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	1,57%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	36.349,6	%
Disponible	2	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	22.484,1	61,9%
Otros	75,6	0,2%
Títulos de Deuda	13.638,9	37,5%
Títulos de Renta Variable	149	0,4%
Total Pasivos + Patrimonio	36.349,7	%
Pasivo de Corto Plazo	246	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	36.103,7	99,3%

Fuente: BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Otros Fondos | Otros Fondos

FONDO DE INVERSIÓN INVERSIONES HOTELERAS

www.acafi.com

Diciembre 2014

LARRAIN VIAL 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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal de inversión la adquisición de acciones de una o más sociedades que participen directa o indirectamente en el negocio hotelero de categoría 4 y 5 estrellas en Chile y otras actividades relacionadas a dicha industria.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones hoteleras Holding SpA	30,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFILVAIII
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7255-9
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 26/08/2013
Próxima Renovación : 06/09/2019
Tipo de Fondo (1) : Otros Fondos

Portfolio Manager :-
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 94

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Comisión fija anual de 2.856 Unidades de Fomento ("UF"). Esta comisión incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley. En caso que el patrimonio del Fondo sea igual o inferior al monto de la comisión de administración señalada precedentemente, la Administradora no percibirá comisión de administración alguna por la administración del Fondo. Variable: No tiene.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

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

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Otros Fondos

FONDO DE INVERSIÓN INVERSIONES HOTELERAS

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 94

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

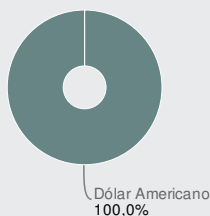


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Otros Fondos : **61,6%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **9,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,9%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	68,54%
BCI CORREDORA DE BOLSA S.A.	NAC	11,39%
INVERSIONES DMBB LTDA.	NAC	8,02%
INVERSIONES GUYAVEN LTDA.	NAC	8,02%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,29%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	1,09%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,55%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,11%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	94	%
Disponible	0,1	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	93,9	99,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	94	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	94	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, basado en información entregada por administradora.

05 FACT SHEETS

Fondos Corfo

Fondo De Inversión Privado Aurus Bios	290
Fondo De Inversión Privado Aurus Tecnología	292
Fondo De Inversión Austral	294
Fondo De Inversión Ecus Agri-Food	296
Fondo De Inversión Privado AXA Capital Chile	298
Fondo De Inversión Equitas Capital I	300
Fondo De Inversión Equitas Capital II	302
Fondo De Inversión Precursor	304
Fondo De Inversión Precursor II	306
Waste To Energy I	308
Génesis Ventures	310
Fondo De Inversión Privado IM Trust Energías Renovables	312
Fondo De Inversión Minería Activa III	314
Amérigo Chile Early Stage & Growth	316
Nazca Ventures	318
Fondo De Inversión Negocios Regionales	320
Fondo De Inversión Agrodesarrollo	322
Fondo De Inversión Crecimiento Agrícola	324
Victus Chile	326

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS BIOS

www.acafi.com

Diciembre 2014

AURUS S.A. AFI

Dirección: La Dehesa 1822, piso 8
Comuna: La Dehesa
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 4981300
www.aurus.cl
aseelenberger@aurus.cl

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
Algenis SpA	-
Andes Biotechnologies S.A.	-
Levita Magnetics SpA	-
PLx Pharma LLC	-
Trigemina SpA	-

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

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 2014

Fija: 1,79% anual (IVA incluido).
Variable: 20% sobre retorno preferente de USD + 8% anual.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 9
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 2,5
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

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

(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

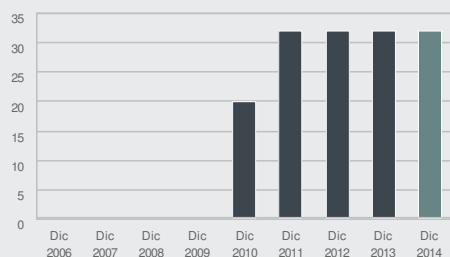
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 32

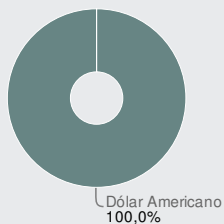
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A (*)	-	20,44%
B	-	15,33%
C	-	12,49%
D	-	12,49%
E(*)	-	4,90%
F(*)	-	4,00%
G	-	3,83%
H	-	3,75%
I	-	2,19%
J(*)	-	2,00%
-	-	-
-	-	-

(*) Relacionado con la Administradora.

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

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 General de Fondos.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS TECNOLOGÍA

www.acafi.com

Diciembre 2014

AURUS S.A. AFI

Dirección: La Dehesa 1822, piso 8
 Comuna: La Dehesa
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 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\$ 7,8**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014**

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 con agregar de valor a la compañía y 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 General de Fondos.

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 General de Fondos.

(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

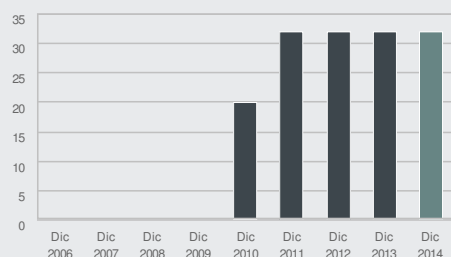
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MMUS\$ 32

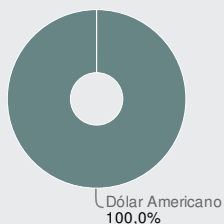
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

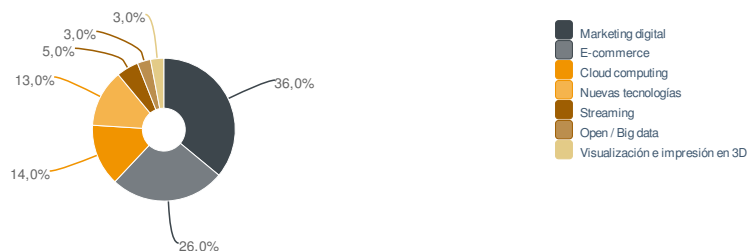


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A (*)	-	31,60%
B	-	12,90%
C	-	12,90%
D(*)	-	6,50%
E(*)	-	4,90%
F	-	4,70%
G	-	3,90%
H	-	2,30%
I(*)	-	2,10%
J	-	1,90%
-	-	-

(*) Relacionado con la Administradora.

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

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 General de Fondos.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AUSTRAL CAPITAL

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 tecnología y biotecnología 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
Multicaja S.A.	14,0%
Andes Biotechnologies S.A.	12,0%
Scanntech Holdings, LLC	12,0%
BAL	9,0%
Paperless Holding	9,0%

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

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 : 10/10/2007
 Duración del Fondo : 10 años
 Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Gonzalo Miranda
 Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings :-
 ICR :-
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 954.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

-

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 12
 Monto promedio de inversión (UF) : 69.000
 N° empleados promedio : 50
 Promedio de ventas anuales (UF) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AUSTRAL CAPITAL

www.acafi.com

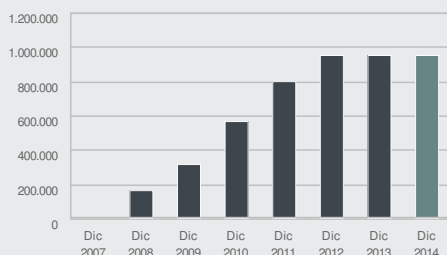
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: UF 954.000

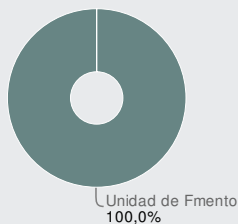
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento 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

[illegible]

Fuente: Austral Capital Partners 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: Austral Capital Partners S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN ECUS AGRI-FOOD

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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, 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.

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	: 18/10/2012
Duración del Fondo	: 8 años + prórrogas
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: UF 635.290

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 2,5% IVA incluido.
Variable: 20%.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
AMA TIME SPA	100,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 1
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.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo FONDO DE INVERSIÓN ECUS AGRI-FOOD

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: UF 135.089

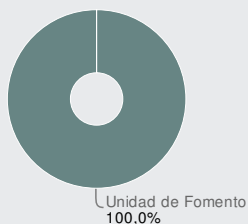
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

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



Alimentos

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CORFO	NAC	62,90%
INVERSIONISTAS CHILENOS	NAC	23,30%
INVERSIONISTAS EUROPEOS	EXT	12,20%
ECUS AGF Y EQUIPO	NAC	1,60%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	135.089	%
Disponible	6.330	4,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	128.759	95,3%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	135.089	%
Pasivo de Corto Plazo	334	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	122.161	90,4%
Patrimonio	12.594	9,3%

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AXA CAPITAL CHILE

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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 S.A. (Primer actor chileno en lavandería industrial)	-
Loginsa (Operador logístico líder)	-
Vitamina Work Life S.A. (Primer operador nacional de salas cunas y jardines infantiles)	-
-	-
-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

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 + prórrogas
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: 662.617 UF

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 2,5% IVA incluido.
Variable: 20%.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 3
Monto promedio de inversión (UF) : 118.030
N° empleados promedio : 779
Promedio de ventas anuales (UF) : 580.615

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AXA CAPITAL CHILE

www.acafi.com

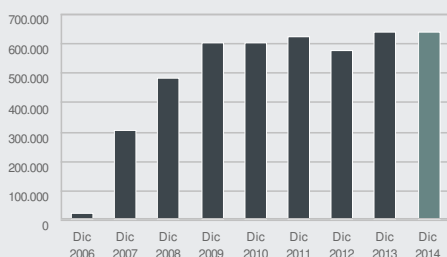
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: UF 399.622

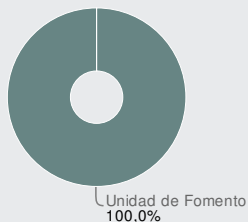
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

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



■ Servicios

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CORFO	NAC	68,20%
AXA GROUP	NAC	31,40%
ECUS AGF Y EQUIPO	NCA	0,40%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	399.622	%
Disponible	3.017	0,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	396.605	99,2%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	399.622	%
Pasivo de Corto Plazo	28	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	449.597	112,5%
Patrimonio	-50.003	-12,5%

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo EQUITAS CAPITAL I

www.acafi.com

Diciembre 2014

EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3910, piso 11
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 799 3000
www.equitas.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir preferentemente, pero no en forma exclusiva, en pequeñas y medianas empresas legalmente constituidas en Chile, que desarrollen proyectos innovadores en las áreas medioambientales, de energías limpias y de reciclaje, todas ellas conocidas como tecnologías limpias.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Reinvent	51,0%
Río Negro	32,0%
Zonamovil	12,0%
Buuteeq	3,0%
Clickmagic	2,0%

Fuente: Equitas Management Partners S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	5
Monto promedio de inversión (UF)	:	2.688
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (UF)	:	-

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	:	08/09/2008
Duración del Fondo	:	12 + 3 años
Tipo de Fondo (1)	:	Capital de Riesgo

Portfolio Manager	:	-
Benchmark	:	-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	:	-
ICR	:	-
Comisión Clasificadora de Riesgo	:	-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 800.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Equitas Management Partners S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo EQUITAS CAPITAL I

www.acafi.com

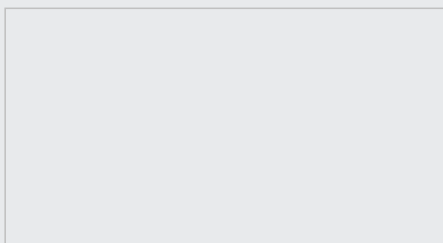
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

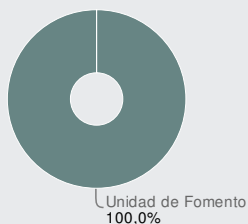
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

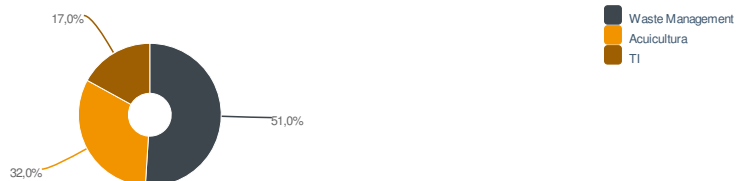


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Equitas Management Partners S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Equitas Management Partners S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
NACIONALES	NAC	84.50%
EXTRANJEROS	EXT	15.50%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Equitas Management Partners S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	-	%
Disponibles	-	-
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: Equitas Management Partners S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

EQUITAS CAPITAL II

www.acafi.com

Diciembre 2014

EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3910, piso 11
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 799 3000
www.equitas.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invierte en empresas que desarrollen proyectos innovadores relacionados con las industrias acuícola-pesquera, pesquera, minera, forestal, energética y otras que se basen en recursos naturales propios y/o estratégicos de Chile, tanto en actividades productivas como de servicios.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inforspa	45,0%
Costa Austral	24,0%
Greendot	23,0%
Río Negro	5,0%
Aguamarina	3,0%

Fuente: Equitas Management Partners S.A.

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 : 10/01/2010
Duración del Fondo : 12 + 2 años
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 800.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

-

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 5
Monto promedio de inversión (UF) : 1.929
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (UF) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Equitas Management Partners S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

EQUITAS CAPITAL II

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

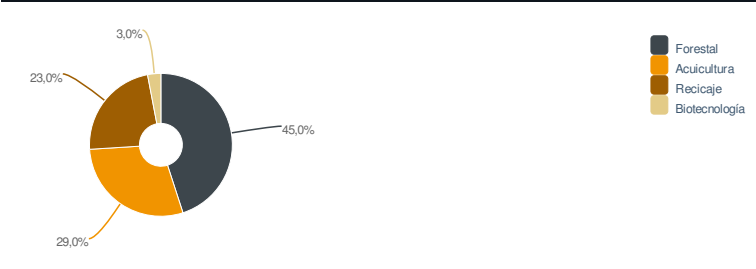
DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Unidad de Fomento
100.0%

Fuente: Equitas Management Partners S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Equitas Management Partners S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
EXTRANJEROS	EXT	87,50%
NACIONALES	NAC	12,50%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Equitas Management Partners 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: Equitas Management Partners S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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.

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 : 11 años
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Eduardo Corvalán Ramenzoni
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 448.802

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Conforme a su reglamento interno.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 5
Monto promedio de inversión (UF) : 89.760
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (UF) : 101.000

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Gerens Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR

www.acafi.com

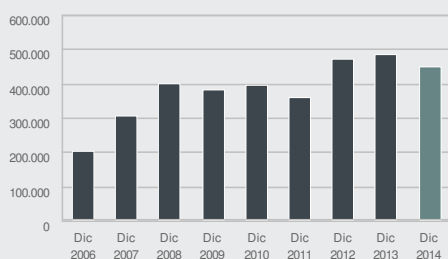
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

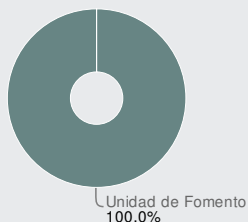
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

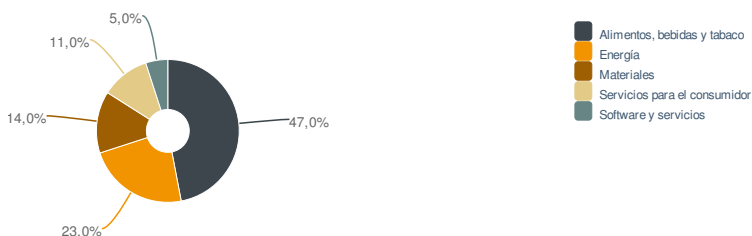


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR II

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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
Happyshop SpA	-
Quantum Matrix SpA	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

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 : José Gatica Ortiz
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 70.162

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Conforme a su Reglamento Interno.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 2
Monto promedio de inversión (UF) : 35.000
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (UF) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Gerens Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR II

www.acafi.com

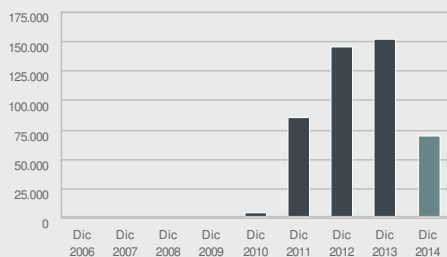
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

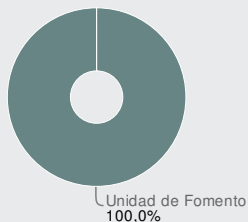
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Gerens Capital S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Software y Servicio

Fuente: Gerens Capital S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	NAC	24,79%
B	NAC	20,66%
C	NAC	16,53%
D	NAC	16,53%
E	NAC	16,53%
F	NAC	4,96%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

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.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO WASTE TO ENERGY I

www.acafi.com

Diciembre 2014

GENERA AUSTRAL S.A.

Dirección: Av. El Bosque Norte 0123, Of. 601
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2246 0808

matiaserrazuriz@genera-austral.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en plantas de Biogás de cogeneración en zona centro-sur de Chile. Las plantas utilizan residuos orgánicos de la industria porcina, agroindustria frutícola y rellenos sanitarios para producir Biogás y con ello generar energía eléctrica y térmica.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Bio Energía Molina SpA	35,0%
Bio Energía Los Pinos SpA	30,0%
Bio Energía Las Pampas SpA	10,0%
Bio Energía Santa Irene SpA	10,0%
-	-

Fuente: Genera Austral S.A.

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 : 26/12/2012
Duración del Fondo : 10 años
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Matías Errázuriz
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 350.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

-

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 5
Monto promedio de inversión (UF) : 70.000
N° empleados promedio : 6
Promedio de ventas anuales (UF) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Genera Austral S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

www.acafi.com

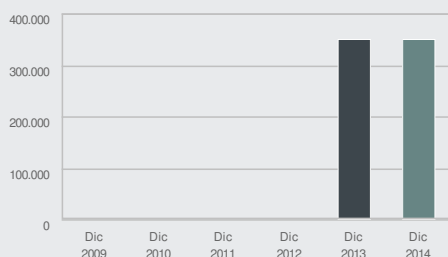
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: UF 350.000

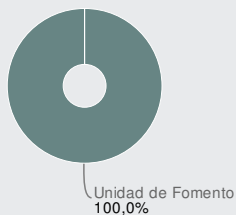
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Genera Austral S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Genera Austral S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Genera Austral 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: Genera Austral S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

GÉNESIS VENTURES

www.acafi.com

Diciembre 2014

GÉNESIS CAPITAL S.A.

Dirección: Cerro El Plomo 5931 Oficina 1512
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (+56 2) 2 969 7657
www.genesispartners.cl
rprado@genesispartners.cl; rcastro@genesispartners.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el segmento de pequeñas y medianas empresas con alto potencial de crecimiento, gestores de calidad y con un factor de innovación relevante. Con foco en tres sectores: Servicios, Specialty Retail e Industrial Exportadora.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Ampass	-
Bolsas Reutilizables	-
Salsa	-
-	-
-	-

Fuente: Génesis Capital S.A.

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 : 01/06/2013
Duración del Fondo : 10 años
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Rodrigo Prado
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings :-
ICR :-
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 459.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

2,5% + IVA sobre los activos administrados.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 8
Monto promedio de inversión (UF) : 57.000
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (UF) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Génesis Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

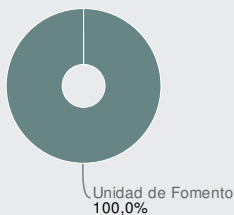
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Génesis Capital S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Fuente: Génesis Capital S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Génesis 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: Génesis Capital S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IM TRUST ENERGÍAS RENOVABLES

www.acafi.com

Diciembre 2014

IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Apoquindo 3721 Piso 9
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 4501602
www.imtrust.cl
cimtrust@imtrust.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Su estrategia es hacer inversiones bajo el modelo de Industria de Capital de Riesgo, en el ámbito de las energías renovables no convencionales y eficiencia energética, incluyendo proyectos que posibiliten y tengan relación con el desarrollo de proyectos de pequeña hidráulica; biomasa y biogás; geotermia; solar; eólica; de los mares; y otros calificados como generadores de energía renovable, que cumplan con la definición de Energías Renovables No Convencionales hecha por la Comisión Nacional de Energía, en adelante "ERN", vigente al respectivo momento de la pre-aprobación por el Comité de Inversión de la Administradora de cada inversión.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

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

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 : 30/10/2009
Duración del Fondo : 8 años
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Eduardo Garnham Leniz
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 0,84

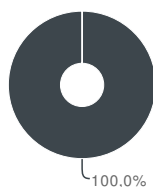
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Anual por un monto de 5.000 UF + IVA, correspondientes a esta fecha un 2% anual + IVA sobre la base de los aportes al Fondo efectivamente enterados y aquellos comprometidos mediante contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas. Esta comisión no podrá exceder el 2,5% anual.
Variable: No tiene.

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

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IM TRUST ENERGÍAS RENOVABLES

www.acafi.com

Diciembre 2014

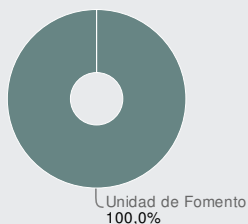
ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

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

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

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

MINERÍA ACTIVA TRES

www.acafi.com

Diciembre 2014

MINERÍA ACTIVA SPA

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, of. 2104
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (02) 2 964 2000
www.mineriactiva.com
info@mineriactiva.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo tiene por objeto la inversión directa o indirecta en el financiamiento activo a pequeñas y medianas empresas, legalmente constituidas en Chile, con alto potencial de crecimiento, y que se dediquen exclusivamente a la exploración minera, prospección minera, explotación minera y/o beneficio de productos mineros. La administradora se involucra activamente de manera directa o a través de representantes en la gestión de las sociedades en las que se invierten recursos del Fondo.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Eco Earth Element SpA	2,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

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)	:	-

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

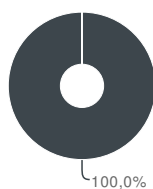
Fitch Ratings	:	-
ICR	:	-
Comisión Clasificadora de Riesgo	:	-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF -

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 2% anual + IVA, pagada trimestralmente y calculada sobre los aportes comprometidos más el total de línea CORFO girada a la fecha.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Minería Activa S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
MINERÍA ACTIVA TRES

www.acafi.com

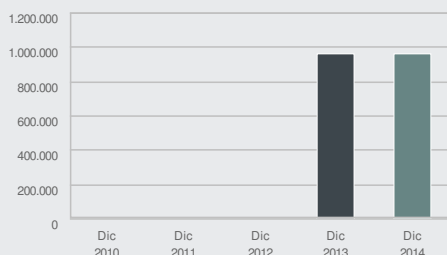
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento 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 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.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo AMÉRIGO CHILE EARLY STAGE & GROWTH

www.acafi.com

Diciembre 2014

ADMINISTRADORA INVERSUR CAPITAL S.A.

Dirección: Av. Providencia 229, Piso 3
Comuna: Providencia
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (+56-2) 2222 0100
www.inversurcapital.com
ngn@inversur.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Apoyar a emprendimientos dinámicos TIC que resuelvan de forma innovadora problemáticas relacionadas, generando altos beneficios al mercado. A través de nuestro enfoque "hands on" buscamos construir y escalar mancomunadamente compañías de excelencia a nivel global.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inbenta Professional Services SL	-
Kuapay Technologies Inc.	-
MediaStream SpA	-
Soluciones en Minería y Energía SpA - Zyght	-
-	-

Fuente: Administradora Inversur Capital S.A.

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 : 08/04/2013
Duración del Fondo : 10 años
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Nils Galdo
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 360.885

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 2% + IVA.
Variable: No tiene.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 10
Monto promedio de inversión (UF) : 50001
N° empleados promedio : 27
Promedio de ventas anuales (UF) : -

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo AMÉRIGO CHILE EARLY STAGE & GROWTH

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: UF 184.800

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

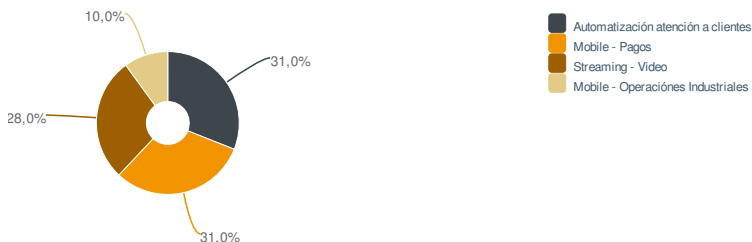
ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En unidades de fomento de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Fuente: Administradora Inversur Capital S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Administradora Inversur Capital S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	EXT	68,58%
B	EXT	14,91%
C	NAC	5,96%
D	NAC	5,96%
E	EXT	1,49%
F	NAC	1,19%
G	NAC	0,71%
H	EXT	0,60%
I	NAC	0,60%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Administradora Inversur 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: Administradora Inversur Capital S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

NAZCA VENTURES

www.acafi.com

Diciembre 2014

NAZCA VENTURES S.A.

Dirección: Av. Vitacura 2771, Of. 405
Comuna: Vitacura
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (+56-2) 2953 6990
www.nazcaventures.cl
alan@nazcaventurers.com / info@nazcaventurers.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 : 21/08/2013
Duración del Fondo :
Tipo de Fondo : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Alan Farcas
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 330.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 2,5% + IVA
Variable: 20% de utilidad.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Empresas tecnológicas en etapas tempranas que estén listas en una expansión de su negocio preferentemente en América Latina. Equipos sólidos que tengan capacidad de ejecución y que entiendan del negocio en el que están y que sean ambiciosos.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES (1)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Capitalizarme	-
Nuvelo	-
Poliglota	-
Seahorse	-
-	-

Fuente: Nazca Ventures S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 8
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 10.000 UF
N° empleados promedio : 8
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) :

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Nazca Ventures S.A.

■ Chile

(1) En Unidades de Fomento.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

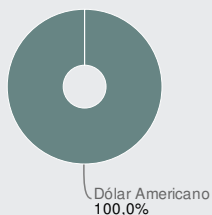
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Nazca Ventures S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Nazca Ventures S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Nazca Ventures 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: Nazca Ventures S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

NEGOCIOS REGIONALES FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO ⁽¹⁾

www.acafi.com

Diciembre 2014

NEGOCIOS REGIONALES S.A.

Dirección: Agustinas 640, of. 1501
Comuna: Santiago
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 695 6272

dorezzoli@toronto.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo del Fondo es invertir en títulos emitidos por sociedades anónimas cerradas en Chile, con proyectos que requieran de capital y de apoyo en la gestión y administración de sus proyectos, buscando maximizar el retorno del valor invertido en cada proyecto.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES ⁽³⁾

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Alto Atacama S.A.	28,0%
Elaboradora de Productos de Cobre S.A.	18,0%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Negocios Regionales S.A.

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 : 23/08/2001
Duración del Fondo : 13 años
Tipo de Fondo ⁽²⁾ : Capital de Riesgo / Fondo de Inversión Privado

Portfolio Manager : Daniel Orezzoli B.
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 136.764

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

2,25% + IVA sobre activos permanentes.
2,25% + IVA sobre el mínimo entre el 15% de los activos totales y el total de los transitorios.
1,00% + IVA sobre el exceso de activos transitorios.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 2
Monto promedio de inversión (UF) : 182.928
N° empleados promedio : 115
Promedio de ventas anuales (UF) : 684.000

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Negocios Regionales S.A.

⁽¹⁾ En agosto de 2014 inicia proceso de liquidación y puede durar hasta 3 años.

⁽²⁾ Clasificación ACAFI.

⁽³⁾ Incluye compromisos de aporte de capital y líneas de créditos.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

NEGOCIOS REGIONALES FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

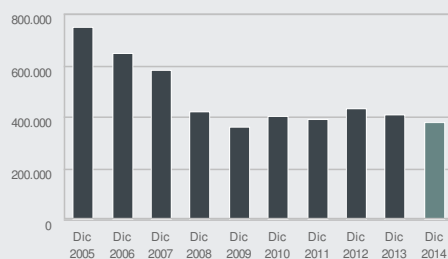
www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: UF 379.873

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En unidades de fomento 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	EXT	30,77%
LYTTON INVERSIONES LIMITADA	NAC	30,77%
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES (FOMIN)	EXT	23,08%
FUNDACIÓN CHILE	NAC	15,38%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Negocios Regionales S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	379.873	%
Disponible	508	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	174.847	46,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	129.413	34,1%
Títulos de Renta Variable	75.105	19,8%
Total Pasivos + Patrimonio	379.873	%
Pasivo de Corto Plazo	3.109	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	240.000	63,2%
Patrimonio	136.764	36,0%

Fuente: Negocios Regionales S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN AGRODESARROLLO

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 2014

1,85% anual 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	95,0%
Frutícola Pan de Azúcar S.A.	90,0%
Nucis Austral S.A.	88,9%
Andean Truffles SpA	82,5%
Frutícola Montegiallo S.A.	70,0%

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 9
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 3 - 4
N° empleados promedio : 25
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.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN AGRODESARROLLO

www.acafi.com

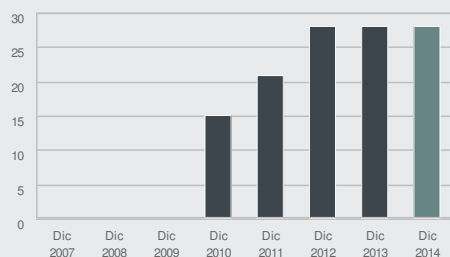
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

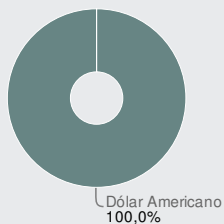
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

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)

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: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN CRECIMIENTO AGRÍCOLA

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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
Frutícola San Pablo S.A.	65,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo 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 : 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\$ 3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

2,25% anual sobre capital enterado.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 3
 N° empleados promedio : 49
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

(1) Con posibilidad de dos extensiones anuales.
 (2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN CRECIMIENTO AGRÍCOLA

www.acafi.com

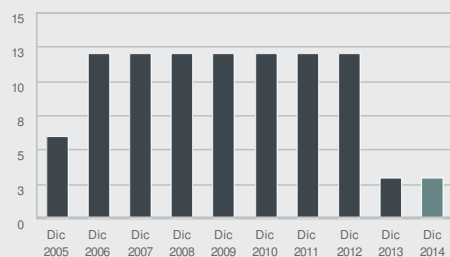
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

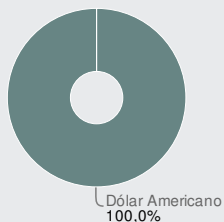
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

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 (1)

[illegible]

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo 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: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

(1) 22 aportantes privados.

Fact Sheet Fondos Con Lineas Corfo | Corfo VICTUS CHILE

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 27/04/2014
Duración del Fondo : 10 años
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: 650.000 UF

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

No tiene.

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
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo 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: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Lineas Corfo | Corfo

www.acafi.com

Diciembre 2014

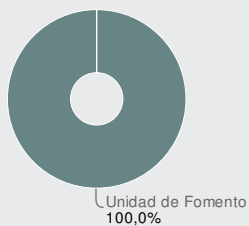
ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

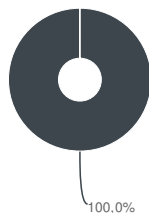
(En unidades de fomento de cada período)

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 unidades de fomento)*

[illegible]

Fuente: Sembrador Capital de Riesgo S.A.

05 FACT SHEETS

Fondos Fénix

Asset Chile Exploración Minera	330
Fondo De Inversión Privado IMT Exploración Minera	332
FIP Lantánidos	334

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo ASSET CHILE EXPLORACIÓN MINERA

www.acafi.com

Diciembre 2014

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

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
Domeyko SpA	12,3%
Las Petacas SpA	9,7%
Minera Valentín SpA	1,4%
-	-
-	-

Fuente: Asset S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	-
Monto promedio de inversión (MUS\$)	:	-
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (MUS\$)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Asset 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	:	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: MUS\$ 1.068

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: Durante el año 2014, la Administradora percibió trimestralmente una Comisión Fija equivalente a un 0,5% + IVA del Tamaño del Fondo.
Variable: No tiene.

(1) Extendible por 2 años.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

www.acafi.com

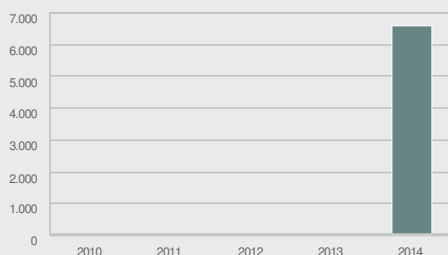
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: MUS\$ 6.579

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En miles de dólares de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Fuente: Asset S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Fuente: Asset S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Asset S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS *(En miles de dólares)*

Total Activos	6.579	%
Disponible	1.343,3	20,4%
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	5.085,5	77,3%
Otros	-	-
Títulos de Deuda	150,2	2,3%
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	6.579	%
Pasivo de Corto Plazo	17,7	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	5.493,3	83,5%
Patrimonio	1.068	16,2%

Fuente: Asset S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IMT EXPLORACIÓN MINERA

www.acafi.com

Diciembre 2014

IM TRUST S.A. AGF

Dirección: Av. Apoquindo 3721, Piso 9
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 2 450 6100
 www.imtrust.cl
 cimtrust@imtrust.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 : 12/10/2011
 Duración del Fondo : 10 años
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital de Riesgo

Portfolio Manager :-
 Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings :-
 ICR :-
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: -**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014**

Fija: Anual por hasta un 2,5% anual + IVA promedio ponderado durante el plazo de duración del Fondo. Esta comisión no podrá exceder el 4% anual + IVA en un mismo año calendario.
 Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene por objeto invertir mayoritariamente en participaciones accionarias o efectuar aportes de capital en pequeñas y medianas empresas que desarrollen proyectos mineros que se encuentren legalmente constituidas en Chile como sociedades anónimas, sociedades por acciones, o sociedades regidas por el Código de Minería, así como en sociedades anónimas u otras sociedades de capital constituidas en el extranjero, siempre que, en este último caso, se cuente con la aprobación previa de CORFO y que los recursos que sean aportados a las sociedades constituidas en el extranjero, sean invertidos directamente por éstas en pequeñas o medianas empresas legalmente constituidas en Chile. La inversión final en aportes de capital, deberá efectuarse en acciones de primera emisión, salvo que se trate de acciones o derechos que se adquieran para permitir la participación del Fondo en un próximo aumento de capital.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

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

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
 Monto promedio de inversión (UF) : -
 N° empleados promedio : -
 Promedio de ventas anuales (UF) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

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

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IMT EXPLORACIÓN MINERA

www.acafi.com

Diciembre 2014

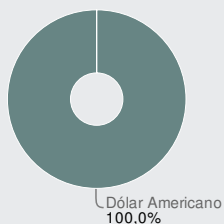
ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Minería

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

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

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

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

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FIP LANTÁNIDOS

www.acafi.com

Diciembre 2014

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 : 11/06/2011
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\$ 7,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: 2% anual + IVA, pagada trimestralmente y calculada sobre los aportes comprometidos más el monto total de línea CORFO.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo está orientado a invertir en proyectos de exploración y/o prospección minera en Chile, con foco en minerales no convencionales. Su principal interés está en la búsqueda de las denominadas Tierras Raras (o elementos de la serie de los Lantánidos). La inversión se realiza por medio de la adquisición de participación accionarias o aportes de capital en pequeñas y medianas empresas constituidas en Chile.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
REE Uno SpA	50,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

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.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FIP LANTÁNIDOS

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

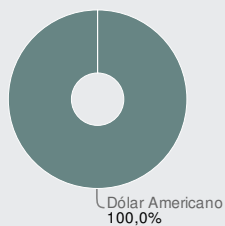
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

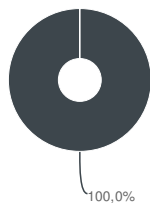


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Minería Activa S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Minería Activa S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

[illegible]

Fuente: Minería Activa 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: Minería Activa S.A.

06 FACT SHEETS

Fondos Privados

Geoactiva	338
Minería Activa Dos	340
Minería Activa Uno	342

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
GEOACTIVA

www.acafi.com

Diciembre 2014

MINERÍA ACTIVA SPA

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, of. 2104
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (02) 2 964 2000
www.mineriactiva.com
info@mineriactiva.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir en la empresa Oro Atacama, que tiene los proyectos de vetas de Oro/Cobre India Coya y Los Sapos, en la III región de Chile.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Oro Atacama SpA	72,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Minería Activa S.A.

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\$ 4.795

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: No aplica.
Variable: 10% entre rentabilidad de 10%-20%; 20% entre rentabilidad de 20-25%; 25% sobre rentabilidades mayores a 25%.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1
Monto promedio de inversión (MM\$) : 4795
N° empleados promedio : 5
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Minería Activa S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
GEOACTIVA

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

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.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
MINERÍA ACTIVA DOS

www.acafi.com

Diciembre 2014

MINERÍA ACTIVA SPA

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, of. 2104
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (02) 2 964 2000
www.mineriactiva.com
info@mineriactiva.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es invertir en un proyecto en particular. Esto corresponde al depósito de Fierro Escandio, Imán, ubicado en la III región de Atacama.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Minería Imán	50,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

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.

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\$ 6.228

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado

MINERÍA ACTIVA DOS

www.acafi.com

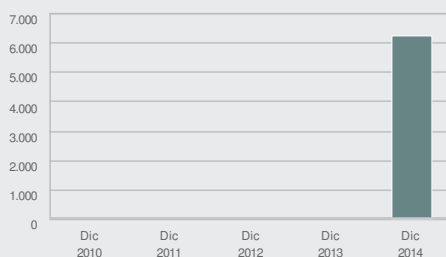
Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

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.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado

MINERÍA ACTIVA UNO

www.acafi.com

Diciembre 2014

MINERÍA ACTIVA SPA

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\$ 21.063

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2014

Fija: No aplica.
Variable: 10% entre rentabilidad de 10%-20%; 20% entre rentabilidad de 20-30%; 30% sobre rentabilidades mayores a 30%.

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	30,0%
Compañía Minera Indiana	23,0%
Compañía Minera Dominga	20,0%
-	-
-	-

Fuente: Minería Activa S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 3
Monto promedio de inversión (MM\$) : 11
N° empleados promedio : 30
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Minería Activa S.A.

■ Chile

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
MINERÍA ACTIVA UNO

www.acafi.com

Diciembre 2014

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2014: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

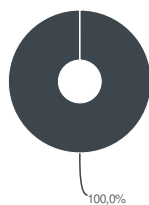


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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.

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, gas y combustibles consumibles	Petróleo y gas integrados
		Exploración y producción de petróleo y gas
		Refinación y comercialización de petróleo y gas
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas
		Carbón y combustibles consumibles
MATERIALES	Químicos	Químicos primarios
		Químicos diversificados
		Fertilizantes y químicos agrícolas
		Gases industriales
		Químicos especializados
	Materiales de construcción	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
BIENES DE CAPITAL	Papel y productos forestales	Productos forestales
		Productos de papel
	Aeroespacio y defensa	Aeroespacio y Defensa
	Productos de construcción	Productos de construcción
	Construcción e ingeniería	Construcción e ingeniería
	Equipos eléctricos	Componentes y equipos eléctricos
		Equipos eléctricos pesados
	Conglomerados industriales	Conglomerados industriales
	Maquinaria	Construcción, maquinaria agrícola y camiones pesados
		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 de soporte diversificados
	Servicios comerciales y suministros	Servicios de seguridad y alarmas
	Servicios profesionales	Recursos humanos y servicios de empleo
		Servicios de investigación y consultoría

Grupo industrial	Industria	Subindustria
TRANSPORTE	Fletes aéreos y logística	Fletes aéreos y logística
	Aerolíneas	Aerolíneas
	Marítimo	Marítimo
	Rodoviario y ferroviario	Ferrocarriles Camiones
	Infraestructura del transporte	Servicios de aeropuerto Carreteras y vías férreas 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
	Hoteles, restaurantes y ocio	Casinos y juegos de azar Hoteles, centros turísticos y cruceros Instalaciones para el ocio Restaurantes
	Servicios diversificados para el consumidor	Servicios educativos Servicios especializados para el consumidor
MULTIMEDIA	Multimedia	Publicidad Transmisiones Cable y satélite Películas y entretenimiento Editoriales
	Distribuidores	Distribuidores
RETAIL	Ventas por Internet y por catálogo	Ventas por catálogo Ventas por Internet
	Ventas minoristas multilínea	Multitiendas Tiendas generales
	Ventas minoristas especializadas	Ventas minoristas de ropa Ventas minoristas de computadores y electrónica Ventas de productos para mejoras en el hogar Tiendas especializadas Ventas minoristas de automóviles
		Ventas minoristas de muebles para el hogar

Grupo industrial	Industria	Subindustria
RETAIL ALIMENTOS Y SIMILARES	Venta de alimentos y productos básicos	Venta minorista de medicamentos Distribuidores de alimentos Venta minorista de alimentos Hipermercados y súper centros
ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO	Bebidas	Cervecerías Destilerías y viñas Refrescos
	Productos alimenticios	Productos agrícolas Alimentos y carnes envasados
	Tabaco	Tabaco
PRODUCTOS DOMÉSTICOS Y PERSONALES	Enseres domésticos	Enseres domésticos
	Productos personales	Productos personales
EQUIPOS Y SERVICIOS SANITARIOS	Equipos y suministros sanitarios	Productos sanitarios Suministros sanitarios
	Proveedores y servicios sanitarios	Distribuidores de productos sanitarios Servicios sanitarios Instalaciones sanitarias Servicios sanitarios administrados
	Tecnología sanitaria	Tecnología sanitaria
PRODUCTOS FARMACÉUTICOS, BIOTECNOLOGÍA Y OTROS	Biotechnología	Biotechnología
	Farmacia	Farmacia
	Herramientas y servicios para ciencias de la vida	Herramientas y servicios para ciencias de la vida
BANCOS	Bancos comerciales	Bancos diversificados Bancos regionales
	Ahorros y financiamiento de hipotecas	Ahorros y financiamiento de hipotecas
PRODUCTOS FINANCIEROS DIVERSOS	Servicios financieros diversificados	Otros servicios financieros diversificados Sociedades inversionistas multiselectoriales Financiamiento especializado
	Financiamiento para los consumidores	Financiamiento para los consumidores
	Mercados de capital	Bancos de administración y custodia de activos Banca y corretaje de inversiones Mercados de capital diversificados
SEGUROS	Seguros	Corredores de seguros Seguros de vida y salud Seguro para riesgos múltiples Seguro de cosas y de responsabilidad frente a terceros Reaseguros

Grupo industrial	Industria	Subindustria
BIENES RAÍCES		REIT diversificados
		REIT industriales
		REIT hipotecarios
		REIT de oficina
		REIT residenciales
		REIT minoristas
	Consortios de inversiones en bienes raíces (REIT)	REIT especializados
		Actividades inmobiliarias diversificadas
		Empresas operadoras inmobiliarias
		Desarrollo inmobiliario
	Administración y desarrollo inmobiliario	Servicios inmobiliarios
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 de aplicación
		Software de sistemas
	Software	Software de entretención para el hogar
HARDWARE Y EQUIPOS TECNOLÓGICOS	Equipos de comunicaciones	Equipos de comunicaciones
		Hardware para computadora
	Computadoras y periféricos	Almacenamiento y periféricos para computadoras
		Equipos e instrumentos electrónicos
		Componentes electrónicos
		Servicios de fabricación electrónica
	Instrumentos, equipos y componentes electrónicos	Distribuidores de tecnología
	Electrónica para oficina	Electrónica para oficina
SEMICONDUCTORES Y EQUIPOS SEMICONDUCTORES		Equipos semiconductores
	Semiconductores y equipos semiconductores	Semiconductores
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES		Portadoras alternativas
	Servicios de telecomunicaciones diversificados	Servicios de telecomunicaciones integrados
	Servicios de telecomunicaciones inalámbricas	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

Nº	Línea	Fondo de Inversión ⁽¹⁾	Fecha de Apertura de Línea	Línea de Crédito Aprobada (UF) ⁽²⁾	Desembolsos (UF)	Montos Invertidos (UF) ⁽³⁾	Nº Empresas ⁽⁴⁾	Estado de la Línea	Línea de Crédito por Girar (UF) ⁽⁵⁾
1	F1	Chiletech	1998	223.912	200.900	761.528	13	Vigente	0
2	F1	Columba	1998	208.000	208.000	250.487	9	Cerrada	0
3	F1	Halcón	2003	286.000	217.236	217.236	4	Cerrada	0
4	F1	Mifactory	2002	81.621	36.119	36.119	2	Cerrada	0
5	F1	Negocios Regionales	1999	240.000	240.000	788.084	11	Vigente	0
6	F2	AXA Capital Chile	2006	630.000	454.869	547.759	4	Vigente	0
7	F2	Crecimiento Agrícola	2005	221.737	221.737	196.625	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	Cerrada	0
10	F2	Precursor	2005	420.000	420.000	650.992	9	Vigente	0
11	F3	A5 Capital	2006	250.000	193.210	238.227	2	Vigente	0
12	F3	Agrodesarrollo	2010	517.387	517.387	522.931	9	Vigente	0
13	F3	Aurus Bios FIP	2010	591.300	532.939	590.443	9	Vigente	58.361
14	F3	Aurus Tecnología FIP	2010	587.356	408.637	493.444	14	Vigente	178.720
15	F3	Austral Capital	2008	715.500	715.500	807.827	13	Vigente	0
16	F3	Copec-UC	2008	200.000	191.165	202.349	5	Vigente	8.835
17	F3	Ecus Agri-Food	2012	400.000	120.159	140.200	1	Vigente	279.841
18	F3	Emprendedor I	2006	300.000	167.474	203.646	4	Vigente	0
19	F3	Equitas Capital I	2008	600.000	545.697	568.263	5	Vigente	54.303
20	F3	Equitas Capital II	2010	600.000	415.358	423.364	5	Vigente	184.642
21	F3	IG Capital	2009	600.000	548.564	690.219	4	Vigente	51.436
22	F3	IM Trust Energías Renovables	2010	400.000	166.720	243.665	2	Vigente	233.280
23	F3	Inv Empresas Innovadoras	2006	67.000	41.353	49.712	6	Cerrada	0
24	F3	Patagonia	2007	273.200	59.903	89.855	1	Cerrada	0
25	F3	PI Capital	2006	255.000	227.763	251.545	4	Vigente	0
26	F3	Precursor II	2009	400.000	119.240	152.263	3	Vigente	139.764
27	F3	Tridente	2008	380.710	334.084	458.041	4	Vigente	0
28	K1	Mater	2010	380.000	210.069	505.191	3	Vigente	169.931
29	Fénix	Asset Chile Exploración Minera	2012	389.704	134.274	141.314	3	Vigente	255.429
30	Fénix	FIP EPG Exploración Minera	2012	442.695	132.937	195.422	5	Vigente	309.759
31	Fénix	Lantánidos	2011	332.606	122.926	146.406	1	Vigente	209.680
32	Fénix	FIP Mining	2012	332.606	122.926	146.406	1	Vigente	209.680
33	Fénix	FIP Mining Equity	2012	300.000	89.763	89.749	1	Vigente	210.000
34	Fénix	IMT Exploración Minera	2012	376.954	143.016	202.905	1	Vigente	233.937
35	FT	Américo Chile Early Stage & Growth	2013	291.000	53.971	59.130	2	Vigente	237.029
36	FT	Desafío Global	2013	262.500	212.696	246.343	3	Vigente	49.804
37	FT	Génesis Ventures	2013	306.000	94.736	121.267	3	Vigente	211.264
38	FT	Nazca Ventures	2013	219.033	55.119	64.956	8	Vigente	163.914
39	FT	NXTP Labs	2013	211.000	11.572	16.758	9	Vigente	199.428
40	FT	Waste to Energy I	2012	175.000	58.605	100.458	4	Vigente	116.395
41	FC	Minería Activa III	2013	479.600	15.150	15.146	1	Vigente	464.450
42	FC	Victus Chile	2014	325.000	0	0	0	Vigente	325.000
43	FC	Endurance Venture Equity	2014	350.000	50.892	101.885	1	Vigente	299.108
TOTAL UF				14.851.030	8.181.057	11.196.744	173		5.594.991
TOTAL USD				660.849.266	364.045.183	498.238.876			248.969.001

(1) Se excluyen del presente cuadro los Fondos de Inversión Privado Incured (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

(5) Monto de Línea de Crédito por girar considera caducidades de la Línea.

Administradoras de Fondo de Inversión

ANUARIO

Fondos de Inversión

Diciembre 2014 | www.acafi.com



ANUARIO DE FONDOS DE INVERSIÓN 2014
WWW.ACAFI.COM