

DICIEMBRE
2013

ANUARIO FONDOS DE INVERSIÓN

ACAFI
Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión

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

Servicios:

- Assurance
- Consultoría:
 - Transacciones
 - Gestión y Tecnología
 - Industria Financiera
 - Human Capital
 - Sostenibilidad
 - Customer Knowledge

ANUARIO FONDOS DE INVERSIÓN

DICIEMBRE **2013**
www.acafi.com

ÍNDICE DE CONTENIDOS

05 PALABRAS DEL PRESIDENTE

06 INTRODUCCIÓN

06 › Directorio

08 › Asociados

10 LA INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

10 › Definición

10 › Legislación y Fiscalización

12 › Clasificación de fondos de inversión en Chile

16 › Programa CORFO para incentivo al Capital Privado

18 LA INDUSTRIA EN CIFRAS

18 › Total activos administrados industria de fondos de inversión públicos

20 › Activos administrados por tipo de fondo de inversión público

22 › Evolución número de fondos de inversión público

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

26 › Activos administrados por administradora

28 › Activos por administradora por tipo de fondos

31 FACT SHEET

33 0.1 FACT SHEET | FONDOS MOBILIARIOS

33 › Fondos de Renta Fija

Fondos Renta Fija Local

34 BTG Pactual Deuda Corporativa Fondo de Inversión

36 Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local

38 Fondo de Inversión LarrainVial Deuda con Subsidio Habitacional

40 Larrain Vial Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión

42 Moneda Renta CLP Fondo de Inversión

Fondos Renta Fija Extranjera

44 BTG Pactual Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión

46 BTG Pactual Deuda Total Fondo de Inversión

48 BTG Pactual High Yield Latin America Fondo de Inversión

50 Compass Deuda Plus Fondo de Inversión

52 Compass RF Latam Local Credit Fondo de Inversión

54 Fondo de Inversión IMT RF Latam

56 Fondo de Inversión LarrainVial – Vicam Cordillera

58 Larrain Vial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión

60 Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión

62 Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión

64 Penta Fixed Income LATAM Fondo de Inversión

66 Vision Rogge Deuda Global Fondo de Inversión

Fondos Renta Fija Mixta

68 Fondo de Inversión Chile Blend

71 › Fondos Accionarios

Fondos Acciones Locales

72 Chile Fondo de Inversión Small Cap

74 Siglo XXI Fondo de Inversión

76 BTG Pactual Small Cap Chile Fondo de Inversión

78 Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión

80 IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión

82 Fondo de Inversión LarrainVial-Beagle

84 Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión

86 Pionero Fondo de Inversión

88 Fondo de Inversión Santander Small Cap

Fondos Acciones Extranjeras

90 Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index

92 Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap

94 Fondo de Inversión LarrainVial-Brazil Small Cap

96 Fondo de Inversión LarrainVial-Magallanes II

98 MBI Global Fondo de Inversión

100 Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión

102 Penta Retorno Latinoamérica Fondo de Inversión

› Fondos Retorno Absoluto

Fondos Retorno Absoluto Local

106 MBI Arbitrage Fondo de Inversión

› Fondos Balanceados

Fondo de Inversión Balanceado Conservador

110 Aurus Insignia Fondo de Inversión

0.2 FACT SHEET | FONDOS INMOBILIARIOS

› Fondos Inmobiliarios de Renta

114 Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión

116 Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias I

118 BTG Pactual Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión

120 BTG Pactual Rentas Inmobiliarias II Fondo de Inversión

122 Fondo de Inversión Independencia Rentas Inmobiliarias

124 Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas Fundación

› Fondos Inmobiliarios de Desarrollo

128 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV

130 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V

132 Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario VI

134 Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario

136	BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión
138	BICE Inmobiliario II Fondo de Inversión
140	BICE Inmobiliario III Fondo de Inversión
142	BTG Pactual Desarrollo Inmobiliario I Fondo de Inversión
144	Fondo de Inversión IM Trust Inmobiliario-Aconcagua I
146	Fondo de Inversión IM Trust Inmobiliario-Aconcagua II
148	Moneda Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión

› Fondos Inmobiliarios de Plusvalía

152	Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente
154	Fondo de Inversión Santander Plusvalía

› Fondos Inmobiliarios Mixtos

158	Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta-Expansión
160	Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces
162	Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto
164	Toesca Fondo de Inversión

0.3 FACT SHEET | FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

› Fondos de Capital Privado de Desarrollo

168	Chiletech Fondo de Inversión
-----	------------------------------

› Fondos de Capital Privado Buyout

172	Linzor Bice Private Equity II Fondo de Inversión
174	BTG Pactual Private Equity Fondo de Inversión
176	BTG Pactual Private Equity II Fondo de Inversión
178	BTG Pactual Private Equity III Fondo de Inversión
180	BTG Pactual Private Equity IV Fondo de Inversión
182	BTG Pactual Private Equity-KKR NAXI Fondo de Inversión
184	BTG Pactual Private Equity-KKR Fondo de Inversión
186	Compass Private Equity III Fondo de Inversión
188	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I
190	Fondo de Inversión LarrainVial-BCP
192	Moneda-Carlyle Fondo de Inversión

› Fondos de Capital Privado Fondo de Fondos

196	Compass Private Equity V Fondo de Inversión
198	Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners
200	Fondo de Inversión IMT Private Equity AP I
202	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Secondaries
204	Fondo de Inversión LarrainVial Dover
206	Fondo de Inversión LarrainVial Harbourvest Ex-US
208	Fondo de Inversión LarrainVial Harbourvest-US
210	Fondo de Inversión Nevsa HMC CIP VI
212	Fondo de Inversión Nevsa HMC PNTN
214	Fondo de Inversión Picton WP

› Fondos de Capital Privado Otros

218	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities
220	Compass Private Equity IV Fondo de Inversión

0.4 FACT SHEET | OTROS FONDOS

› Fondos de Infraestructura

224	Fondo de Inversión Prime-Infraestructura
226	Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II

228	Fondo Inv. de Desarrollo de Empresas Las Américas-Emergente
230	Fondo de Inversión Público Infraestructura Global

› Fondo de Fondos

234	BTG Pactual Global Optimization Fondo de Inversión
-----	--

› Fondos de Energía y Recursos Naturales

238	Fondo de Inversión Bío Bío
240	Fondo de Inversión Forestal Lignum

› Otros Fondos

244	Fondo de Inversión Inversiones Hoteleras
-----	--

0.5 FACT SHEET | FONDOS CORFO

248	Fondo de Inversión Privado Aurus Bios
250	Fondo de Inversión Privado Aurus Tecnología
252	Fondo de Inversión Austral
254	Fondo de Inversión Copec-UC
256	Fondo de Inversión Privado AXA Capital Chile
258	Fondo de Inversión Ecus Agri-Food
260	Waste to Energy I
262	Génesis Ventures
264	Fondo de Inversión Precursor
266	Fondo de Inversión Precursor II
268	IM Trust Energías Renovables Fondo de Inversión Privado
270	Amérigo Chile Early Stage & Growth
272	Fondo de Inversión Negocios Regionales
274	Fondo de Inversión Agrodesarrollo
276	Fondo de Inversión Crecimiento Agrícola

› Fondos Fénix

280	Asset Chile Exploración Minera
282	FIP Lantánidos
284	IMT Exploración Minera

0.6 FACT SHEET | FONDOS PRIVADOS

288	Compass Deuda Chilena FIP
290	Geoactiva
292	Minería Activa Uno
294	Minería Activa Dos
296	Minería Activa Tres

0.7 ANEXOS

300	Clasificación GICS
304	Resumen por Fondo de Inversión

PALABRAS DEL PRESIDENTE



FERNANDO TISNÉ MARITANO

La Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI), ha decidido publicar, como ya es tradición, su quinto Anuario de Fondos de Inversión, documento estadístico que reúne toda la información sobre los fondos públicos existentes en el país y aquellos fondos privados que decidieron participar.

Como Asociación, hemos querido entregar un informe que grafique, de la forma más completa posible, la evolución que ha tenido la industria en nuestro país. Es por este motivo que nuestros esfuerzos se han centrado en generar un reporte que sirva como referente, tanto para nuestros asociados como para el mercado en general, y sea una guía para aquellos inversionistas locales y extranjeros que deseen conocer en profundidad las distintas clases de activos administrados por los fondos constituidos en Chile.

Durante los últimos años, hemos visto cómo la oferta de fondos ha aumentado de forma considerable. En efecto, los estudios extranjeros nos avalan como uno de los países con mejores condiciones de la Región. De hecho, por octavo año consecutivo, Chile lideró en 2013 el ranking Private Equity and Venture Capital Environment in Latin America efectuado por Latin American Private Equity and Venture Capital Association (LAVCA), seguido por Brasil, México y Colombia.

Nuestra posición privilegiada como país es atribuida, en gran medida, a la adopción de estándares de reportes financieros internacionales, a la transparencia judicial existente, a la baja percepción de corrupción y a la protección de la propiedad intelectual, entre otras iniciativas.

Sin embargo, a pesar de nuestras promisorias condiciones actuales, no podemos descuidar nuestra industria y es por eso que hemos querido promover propuestas que nos mantengan a la

vanguardia en Latinoamérica. Siguiendo esa línea, como Asociación apoyamos en su momento una iniciativa gubernamental que nos permitiría crecer y contar con todas las características para ser un centro financiero regional al nivel de plazas como Luxemburgo y Canadá: la Ley Única de Fondos.

Este proyecto, diseñado para fomentar el desarrollo del mercado de capital local y transformar a Chile en plataforma de exportación de servicios de administración de activos, fue enviado al Congreso en septiembre de 2011 y finalmente la ley fue promulgada bajo el patrocinio del ex ministro de Hacienda, Felipe Larraín, en diciembre de 2013.

Como ACAFI, creemos que se trató de un gran salto para la industria financiera local y sin duda fue el puntapié inicial para promover a nuestro país como centro financiero. No obstante el logro que significó la aprobación de este emblemático proyecto, tenemos claro que nuestra tarea no ha finalizado, y que quedan diversos desafíos por delante, como perfeccionar los mecanismos de salida de las inversiones, incorporar inversionistas institucionales y extranjeros, además de profundizar programas que permitan dinamizar el entorno emprendedor.

Ya dimos un primer paso para que Chile llegue a ser un influyente centro financiero en la región pero aún queda mucho por recorrer y vamos a seguir trabajando, apoyados por la sólida institucionalidad con que cuenta nuestro país, para ser un atractivo destino para inversionistas extranjeros y consolidarnos en el mercado local.

Atentamente,

FERNANDO TISNÉ MARITANO

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 electoral que se realiza durante la Asamblea Anual de Asociados en la que participan todos los miembros de ACAFI.



PRESIDENTE
Fernando Tisné Maritano
Moneda Asset Management



VICEPRESIDENTE:
Gonzalo Miranda Arratia
Austral Capital



SECRETARIO GENERAL:
Enrique Ovalle Puelma
Independencia

DIRECTORES



Rodrigo Nader López
BTG Pactual Chile



Daniel Navajas Passalacqua
Compass Group



Eduardo Palacios Yametti
Cimenta



Luis Eduardo Alarcón Cares
Equitas Capital



Patricio Arrau Pons
Gerens Capital



Sebastián Caronni
Larrain Vial



Cristián McIntosh Herrera
Santander Asset Management

ASESOR LEGAL

BARROS & ERRÁZURIZ

MARKETING, COMUNICACIONES Y ADMINISTRACIÓN



ASOCIADOS

MIEMBROS ACTIVOS



www.assetchile.com



www.aurus.cl



BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

www.banchileinversiones.cl



www.bci.cl/agf



www.biceinversiones.cl



www.btgpactual.com/chile/



www.cimenta.cl



www.cmbprime.cl



www.cgcompass.com



www.ecuscapital.com



www.imtrust.cl



www.independencia-sa.cl



www.larrainvial.com



www.larrainvial.com



www.moneda.cl



www.nevasa.cl



www.pentalasamericas.cl



www.santander.cl/fondos



www.bancosecurity.cl

MIEMBROS ADHERENTES



www.australcap.com



www.chlcapital.cl



www.corpbanca.cl



www.epgpartners.cl



www.equitas.cl



www.gerenscapital.cl



www.mbi.cl



www.southerncrossgroup.com

MIEMBROS HONORARIOS EN SU CALIDAD DE PAST PRESIDENTS



Matías Eguiguren Bravo
Picton



Jaime de la Barra Jara
Compass Group



Antonio Cruz Zabala
Aurus Gestión de Inversiones

LA INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

DEFINICIÓN

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

DE CONFORMIDAD CON LA LEY N°18.815, LOS FONDOS DE INVERSIÓN PUEDEN SER DE DOS TIPOS:

A) FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS

Son aquellos fondos administrados por una sociedad anónima de giro exclusivo que es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS). Las cuotas de estos fondos constituyen valores de oferta pública que se registran en el Registro de Valores de la SVS y en las Bolsas de Valores.

B) FONDOS DE INVERSIÓN PRIVADOS

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

LEGISLACIÓN Y FISCALIZACIÓN

A) LEYES Y FISCALIZADORES

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

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

Durante el año 2013, ACAFI tuvo un rol proactivo y relevante en la tramitación y aprobación del proyecto de ley denominado Ley Única de Fondos (LUF), el cual tiene por objeto 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, todo ello en un solo 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 registrará 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

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

MONEDA ASSET MANAGEMENT

Una de las mayores administradoras de
activos financieros en Latinoamérica

INTEGRIDAD | EXCELENCIA | LEALTAD

CHILE Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8, Las Condes, Santiago de Chile | Tel: +56 2 23377900 | Fax: +56 2 23377999 | www.moneda.cl
ESTADOS UNIDOS 444 Madison Av, 8th floor, New York, NY 10022, USA | Tel: +1 212 5840585 | Fax: +1 212 5880289 | 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.

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:

I. FONDOS MOBILIARIOS

* I.1. FONDOS DE RENTA FIJA:

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

I.1.1. RENTA FIJA LOCAL: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija de emisores nacionales.

I.1.2. RENTA FIJA EXTRANJERA: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija de emisores extranjeros.

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

* I.2. FONDOS ACCIONARIOS:

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

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

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

* I.3 FONDOS DE RETORNO ABSOLUTO:

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

I.3.1. RETORNO ABSOLUTO LOCAL: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con el mercado nacional y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión de al menos un 80% de sus activos en instrumentos de renta fija, acciones y derivados nacionales.

I.3.2. RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con los mercados y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión de al menos un 80% de sus activos en instrumentos de renta fija, acciones y derivados de emisores extranjeros.



COMPASS GROUP

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

Más de 250 colaboradores en la región

Más de 40 especialistas en inversiones

Socios con vasta experiencia en
inversiones

Red Regional de oficinas reguladas por
autoridades financieras

Más de US\$21.000 millones* en activos
bajo manejo, asesoría y distribución

* Datos al 31 de Marzo 2014. Cifras consolidadas de
Compass Group Holdings Ltd 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.

* I.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%

II. FONDOS INMOBILIARIOS

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

* II.1. RENTAS:

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

* II.2. DESARROLLO:

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

* II.3. PLUSVALÍA:

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

* II.4. MIXTO:

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

III. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

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

* III.1. CAPITAL DE RIESGO:

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

* III.2. CAPITAL DE DESARROLLO:

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

* III.3. BUYOUT:

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

* III.4. MIXTO:

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

* III.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.

IV. OTROS FONDOS

* IV.1. INFRAESTRUCTURA:

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

* IV.2. FONDO DE FONDOS:

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

* IV.3. ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES:

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

* IV.4. SITUACIONES ESPECIALES:

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

* IV.5 OTROS:

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



INDEPENDENCIA
INVERSIONES INMOBILIARIAS

INDEPENDENCIA, EXCELENCIA INMOBILIARIA

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



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



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

www.independencia-sa.cl

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 2013, CORFO ha financiado 41 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\$ 660,8.

De los 34 fondos vigentes que cuentan con apoyo y financiamiento por parte de CORFO, el 86% de los montos invertidos es considerado de Venture Capital, dejando sólo cuatro fondos destinados al Private Equity: AXA Capital, Ecus Agri-Food, IG Capital y Mater.

Durante este periodo el Comité de Capital de Riesgo autorizó nuevas Líneas de Crédito por montos cercanos a US\$ 87,7 millones aprox., los que corresponden a la aprobación de 5 Fondos de Etapas Tempranas (FT) y 1 Fondo de Desarrollo y Crecimiento (FC).

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	263.691	237.087	235.850	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	608.728	9	Vigente	0
11	F3	A5 Capital	2006	250.000	193.210	193.210	2	Vigente	0
12	F3	Agrodesarrollo	2010	518.054	463.425	463.948	8	Vigente	54.629
13	F3	Aurus Bios FIP	2010	549.244	382.394	410.623	9	Vigente	166.850
14	F3	Aurus Tecnología FIP	2010	553.655	298.515	372.823	14	Vigente	255.140
15	F3	Austral	2008	715.500	715.500	807.827	13	Vigente	0
16	F3	Copec-UC	2008	200.000	166.548	148.314	4	Vigente	27.598
17	F3	Ecus Agri-Food	2012	400.000	36.570	40.000	1	Vigente	363.430
18	F3	Emprendedor I	2006	300.000	167.474	203.646	4	Vigente	0
19	F3	Equitas Capital I	2008	600.000	545.697	1.080.094	5	Vigente	54.303
20	F3	Equitas Capital II	2010	600.000	305.594	313.240	4	Vigente	294.406
21	F3	IG Capital	2009	600.000	294.439	435.542	4	Vigente	305.561
22	F3	IM Trust EE.RR.	2010	400.000	162.720	199.120	2	Vigente	237.280
23	F3	Inv Empresas Innovadoras	2006	67.000	41.353	49.714	6	Cerrada	0
24	F3	Patagonia	2007	273.200	59.903	89.855	1	Vigente	0
25	F3	PI Capital	2006	255.000	227.763	251.545	4	Vigente	0
26	F3	Precursor II	2009	400.000	115.768	148.792	3	Vigente	233.641
27	F3	Tridente	2008	380.710	334.084	458.041	4	Vigente	0
28	K1	Mater	2010	380.000	136.933	298.721	2	Vigente	243.067
29	Fénix	Asset Chile Exploración Minera	2012	364.781	113.967	51.678	1	Vigente	250.814
30	Fénix	FIP EPG Exploración Minera	2012	412.257	121.410	168.763	5	Vigente	290.847
31	Fénix	FIP Lantánidos	2011	314.375	84.398	88.764	1	Vigente	229.977
32	Fénix	FIP Mining	2012	368.862	50.746	54.162	2	Vigente	318.115
33	Fénix	FIP Mining Equity	2012	300.000	89.763	89.749	1	Vigente	210.237
34	Fénix	IMT Exploración Minera	2012	351.036	123.533	168.294	1	Vigente	227.503
35	FT	Américo Chile Early Stage & Growth	2013	291.000	0	14.563	1	Vigente	291.000
36	FT	Desafío Global	2013	262.500	51.425	51.425	1	Vigente	211.075
37	FT	Génesis Ventures	2013	306.000	12.485	18.726	1	Vigente	293.515
38	FT	Nazca Ventures	2013	219.033	0	23.344	3	Vigente	219.033
39	FT	NXTP Labs	2013	211.000	0	1.705	3	Vigente	211.000
40	FT	Waste to Energy I	2012	175.000	47.230	83.755	4	Vigente	127.770
41	FC	Minería Activa III	2013	479.600	1.400	1.400	1	Vigente	478.200
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.

LA INDUSTRIA EN CIFRAS

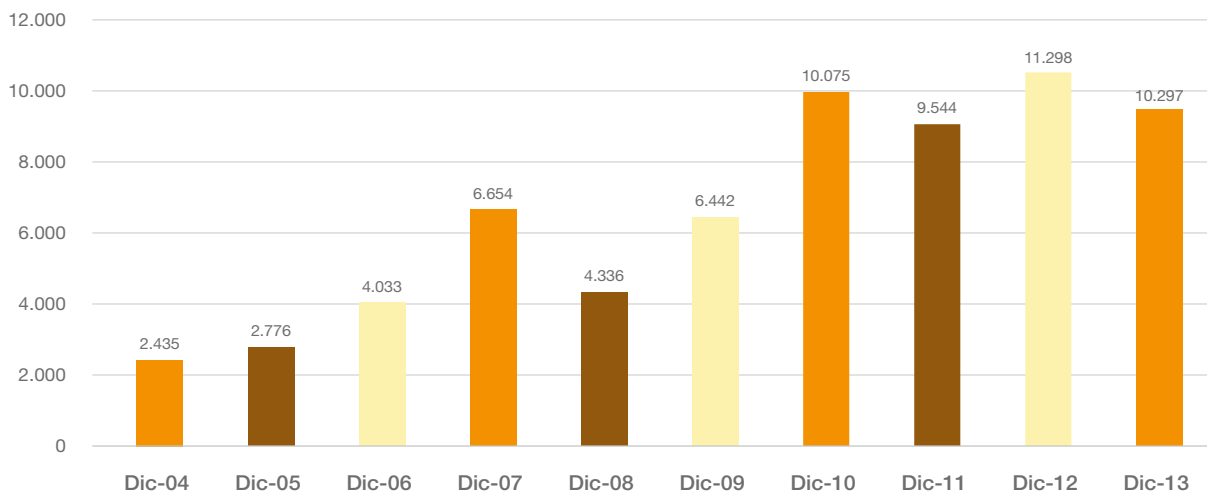
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS

A diciembre de 2013 los activos administrados por los fondos de inversión públicos en Chile ascendieron a US\$ 10.297 millones, lo que representa un incremento de 325% respecto al mismo mes de 2004 donde esta cifra llegaba a US\$ 2.422 millones.

El incremento en los activos se ha mantenido estable en la mayor parte del tiempo, con un crecimiento de 20,2% 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.

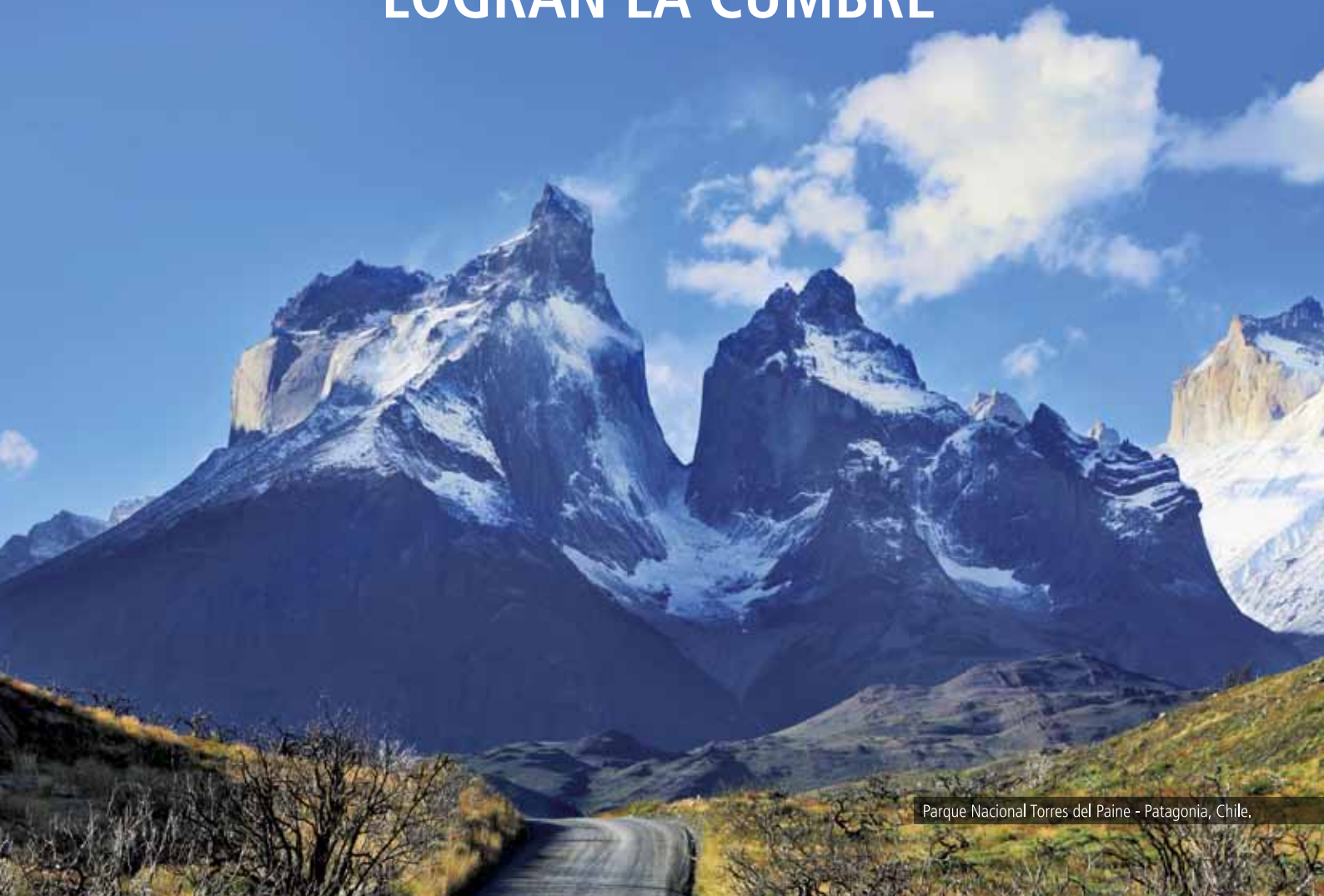
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS

(Millones de dólares de cada período)



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

EXISTE UN LUGAR EN SUDAMÉRICA DONDE TUS INVERSIONES LOGRAN LA CUMBRE



Parque Nacional Torres del Paine - Patagonia, Chile.

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

Por más de 30 años hemos forjado una sólida reputación gracias a nuestra trayectoria y a la extensa oferta de instrumentos de inversión que manejamos.

El servicio integral que caracteriza a **Banchile Inversiones** nos ha consolidado como líderes del mercado nacional.



Banchile®
INVERSIONES

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

www.banchileinversiones.cl | 800 20 28 20

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

ACTIVOS ADMINISTRADOS POR TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Del total de activos administrados por la industria en Chile durante 2013, el 60,7% corresponde a los fondos Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios, Retorno Absoluto y Balanceados), el 23,9% a fondos Inmobiliarios; el 6,9% a fondos de Capital Privado y 8,5% 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\$ 6.254 millones en ese mismo mes de 2013.

Dentro de la categoría de los fondos Mobiliarios, los fondos Accionarios han liderado el alza, administrando activos por US\$ 3.342 millones en 2013, aumentando en un 262,1% 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\$ 2.640 millones a fines de 2013, lo que representó un alza de 973,2%.

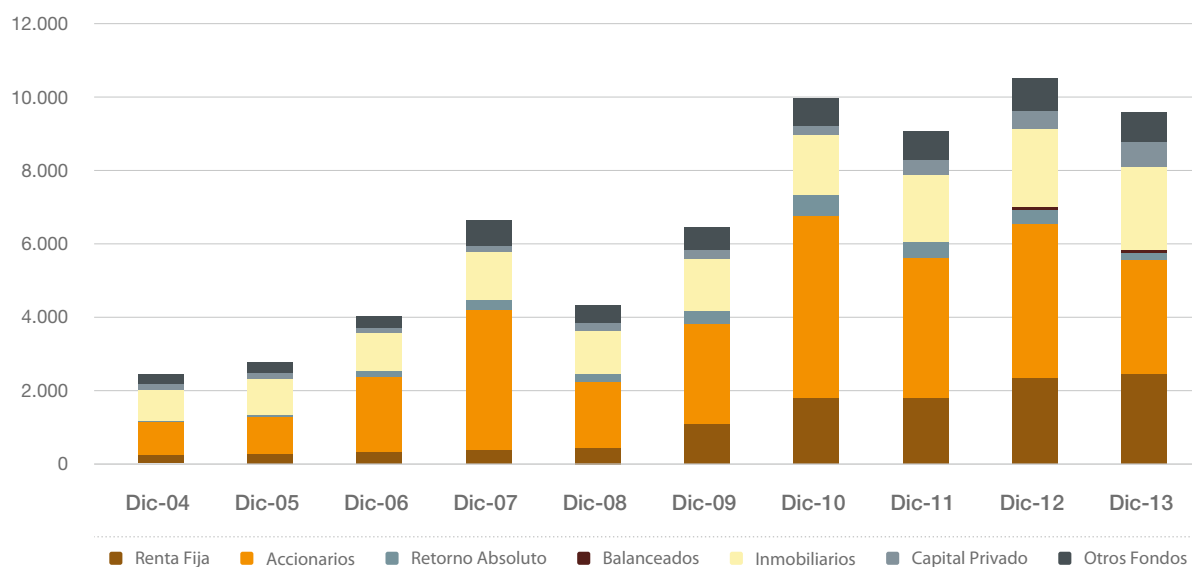
En tanto los fondos Inmobiliarios, también mostraron crecimiento, pasando de administrar activos por US\$ 825 millones en 2004 a US\$ 2.456 millones en 2013.

Los fondos de Capital Privado por su parte han mostrado un crecimiento constante. Estos fondos pasaron de administrar activos por US\$155 millones en 2004 a US\$ 714 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 2013. Si hace 9 años atrás estos fondos administraban activos por US\$270 millones, al cierre del año pasado éstos llegaban a US\$ 873 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

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

Nuestro tamaño.

La ubicación de nuestras propiedades.

La diversificación de nuestro portafolio.

El nivel de nuestros arrendatarios.

Nuestro desempeño histórico.

La generación constante de nuevos proyectos.

El compromiso de nuestra gente.

CIMENTA, VALOR Y CONFIANZA EN RENTA Y DESARROLLO INMOBILIARIO



WWW.CIMENTA.CL

BODEGAS LOCALES COMERCIALES OFICINAS STRIP CENTERS® SENIOR SUITES®

TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA POR TIPOS DE FONDO

(Millones de dólares, diciembre 2013)

	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%	923	37,9%	16	0,7%	0	0,0%	825	33,9%	155	6,4%	270	11,1%	2.435	
mar-05	257	10,8%	893	37,7%	15	0,6%	0	0,0%	790	33,4%	154	6,5%	259	11,0%	2.368	-2,8%
jun-05	250	10,3%	938	38,8%	20	0,8%	0	0,0%	803	33,2%	142	5,9%	263	10,9%	2.416	2,1%
sep-05	273	9,9%	1.084	39,3%	22	0,8%	0	0,0%	928	33,7%	181	6,6%	270	9,8%	2.758	14,1%
dic-05	284	10,2%	1.023	36,9%	35	1,3%	0	0,0%	986	35,5%	172	6,2%	276	9,9%	2.776	0,6%
mar-06	312	9,7%	1.436	44,7%	28	0,9%	0	0,0%	980	30,5%	170	5,3%	288	8,9%	3.214	15,8%
jun-06	290	9,0%	1.468	45,8%	45	1,4%	0	0,0%	943	29,4%	153	4,8%	307	9,6%	3.205	-0,3%
sep-06	335	9,3%	1.731	47,9%	108	3,0%	0	0,0%	968	26,8%	155	4,3%	315	8,7%	3.613	12,7%
dic-06	336	8,3%	2.058	51,0%	146	3,6%	0	0,0%	1.031	25,6%	146	3,6%	315	7,8%	4.033	11,6%
mar-07	363	7,9%	2.546	55,5%	191	4,2%	0	0,0%	1.019	22,2%	143	3,1%	324	7,1%	4.587	13,7%
jun-07	377	6,8%	3.408	61,4%	227	4,1%	0	0,0%	1.060	19,1%	141	2,5%	339	6,1%	5.553	21,0%
sep-07	384	6,2%	3.649	58,5%	262	4,2%	0	0,0%	1.171	18,8%	172	2,8%	602	9,7%	6.240	12,4%
dic-07	398	6,0%	3.789	56,9%	299	4,5%	0	0,0%	1.295	19,5%	171	2,6%	702	10,5%	6.654	6,6%
mar-08	432	6,3%	3.733	54,3%	354	5,1%	0	0,0%	1.501	21,8%	182	2,6%	676	9,8%	6.878	3,4%
jun-08	432	7,0%	3.287	53,1%	361	5,8%	0	0,0%	1.292	20,9%	160	2,6%	656	10,6%	6.188	-10,0%
sep-08	631	11,7%	2.376	44,0%	303	5,6%	0	0,0%	1.283	23,8%	261	4,8%	548	10,1%	5.402	-12,7%
dic-08	438	10,1%	1.804	41,6%	222	5,1%	0	0,0%	1.159	26,7%	224	5,2%	487	11,2%	4.336	-19,7%
mar-09	507	10,9%	1.954	42,2%	221	4,8%	0	0,0%	1.241	26,8%	232	5,0%	475	10,3%	4.629	6,8%
jun-09	684	11,9%	2.636	45,8%	294	5,1%	0	0,0%	1.359	23,6%	245	4,3%	540	9,4%	5.758	24,4%
sep-09	954	16,5%	2.395	41,4%	293	5,1%	0	0,0%	1.334	23,1%	232	4,0%	572	9,9%	5.779	0,4%
dic-09	1.113	17,3%	2.712	42,1%	355	5,5%	0	0,0%	1.425	22,1%	228	3,5%	609	9,5%	6.442	11,5%
mar-10	1.263	18,5%	2.936	43,1%	366	5,4%	0	0,0%	1.389	20,4%	220	3,2%	645	9,5%	6.818	5,8%
jun-10	1.356	19,5%	3.068	44,1%	367	5,3%	0	0,0%	1.339	19,3%	217	3,1%	609	8,8%	6.957	2,0%
sep-10	1.690	18,9%	4.311	48,2%	433	4,8%	0	0,0%	1.576	17,6%	253	2,8%	686	7,7%	8.949	28,6%
dic-10	1.818	18,0%	5.012	49,8%	559	5,6%	0	0,0%	1.676	16,6%	261	2,6%	748	7,4%	10.075	12,6%
mar-11	1.899	18,4%	5.044	48,8%	562	5,4%	0	0,0%	1.676	16,2%	349	3,4%	801	7,8%	10.331	2,5%
jun-11	2.093	19,3%	5.151	47,5%	575	5,3%	0	0,0%	1.818	16,8%	375	3,5%	826	7,6%	10.837	4,9%
sep-11	1.871	20,7%	3.837	42,4%	461	5,1%	0	0,0%	1.712	18,9%	401	4,4%	772	8,5%	9.054	-16,5%
dic-11	1.993	20,9%	4.073	42,7%	445	4,7%	0	0,0%	1.818	19,1%	415	4,3%	801	8,4%	9.544	5,4%
mar-12	2.203	20,2%	4.833	44,4%	466	4,3%	0	0,0%	2.089	19,2%	424	3,9%	882	8,1%	10.898	14,2%
jun-12	2.253	21,8%	4.296	41,6%	436	4,2%	24	0,2%	2.050	19,8%	436	4,2%	840	8,1%	10.334	-5,2%
sep-12	2.442	22,1%	4.528	41,0%	460	4,2%	35	0,3%	2.196	19,9%	479	4,3%	894	8,1%	11.034	6,8%
dic-12	2.521	22,3%	4.494	39,8%	460	4,1%	38	0,3%	2.307	20,4%	526	4,7%	952	8,4%	11.298	2,4%
mar-13	2.762	22,8%	4.827	39,9%	487	4,0%	47	0,4%	2.430	20,1%	551	4,6%	996	8,2%	12.099	7,1%
jun-13	2.560	23,9%	3.831	35,8%	432	4,0%	47	0,4%	2.312	21,6%	570	5,3%	955	8,9%	10.707	-11,5%
sep-13	2.625	24,8%	3.635	34,4%	237	2,2%	48	0,5%	2.380	22,5%	599	5,7%	1.039	9,8%	10.564	-1,3%
dic-13	2.640	25,6%	3.342	32,5%	214	2,1%	58	0,6%	2.456	23,9%	714	6,9%	873	8,5%	10.297	-2,5%

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 98⁽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 98 a diciembre de 2013.

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 2013, en 25 y 14 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 18 en 2013.

(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.

En Latinoamérica jugamos de local

- Llevamos más de una década invirtiendo en Latinoamérica*
- Manejamos cerca de USD 900 millones en estrategias latinoamericanas
- Somos la única administradora chilena de fondos con nota AMP-1 (muy fuerte) en la Clasificación de Prácticas de Administración de Recursos de Terceros de Standard & Poor's**
- Contamos con un sólido equipo de Portfolio Managers, algunos con más de 15 años de experiencia en la administración de activos
- Nuestros analistas son especialistas sectoriales

Larraín Vial Administradora General de Fondos S.A.

lvassetmanagement.com



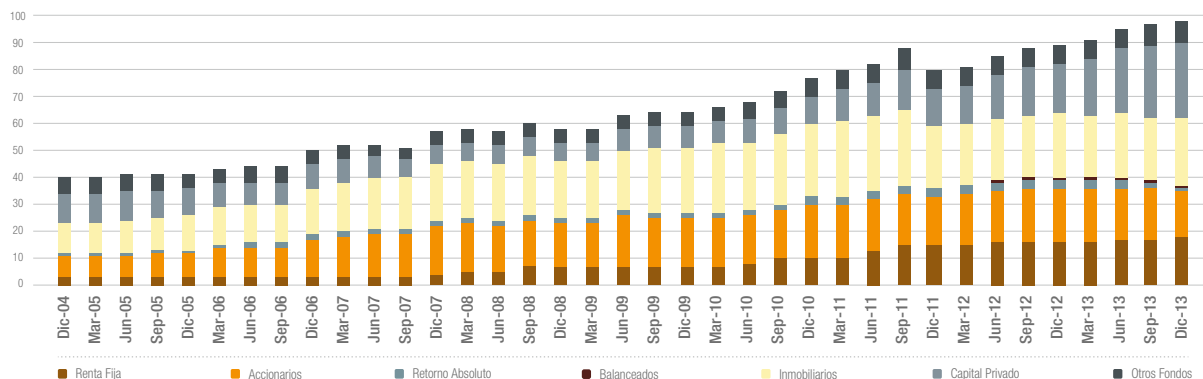
* Larraín Vial Administradora General de Fondos fue fundada en 1998. ** En conformidad con la publicación Standard & Poors con fecha 20 de agosto de 2013 titulada "Standard & Poor's upgrades to 'AMP-1' (Very Strong) its classification on Larraín Vial Administradora General de Fondos S.A. Información al cierre de junio 2014. Fuente: Elaboración propia. Infórmese de las características esenciales de las inversiones en estos fondos mutuos, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato de suscripción de cuotas. La rentabilidad obtenida en el pasado por estos fondos, no garantiza que se repita en el futuro. Los valores de las cuotas son variables.

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%	8	20,0%	1	2,5%	0	0,0%	11	27,5%	11	27,5%	6	15,0%	40	0
mar-05	3	7,5%	8	20,0%	1	2,5%	0	0,0%	11	27,5%	11	27,5%	6	15,0%	40	0
jun-05	3	7,3%	8	19,5%	1	2,4%	0	0,0%	12	29,3%	11	26,8%	6	14,6%	41	1
sep-05	3	7,3%	9	22,0%	1	2,4%	0	0,0%	12	29,3%	10	24,4%	6	14,6%	41	0
dic-05	3	7,3%	9	22,0%	1	2,4%	0	0,0%	13	31,7%	10	24,4%	5	12,2%	41	0
mar-06	3	7,0%	11	25,6%	1	2,3%	0	0,0%	14	32,6%	9	20,9%	5	11,6%	43	2
jun-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	0	0,0%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	1
sep-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	0	0,0%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	0
dic-06	3	6,0%	14	28,0%	2	4,0%	0	0,0%	17	34,0%	9	18,0%	5	10,0%	50	6
mar-07	3	5,8%	15	28,8%	2	3,8%	0	0,0%	18	34,6%	9	17,3%	5	9,6%	52	2
jun-07	3	5,8%	16	30,8%	2	3,8%	0	0,0%	19	36,5%	8	15,4%	4	7,7%	52	0
sep-07	3	5,9%	16	31,4%	2	3,9%	0	0,0%	19	37,3%	7	13,7%	4	7,8%	51	-1
dic-07	4	7,0%	18	31,6%	2	3,5%	0	0,0%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	6
mar-08	5	8,6%	18	31,0%	2	3,4%	0	0,0%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	1
jun-08	5	8,8%	17	29,8%	2	3,5%	0	0,0%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	-1
sep-08	7	11,7%	17	28,3%	2	3,3%	0	0,0%	22	36,7%	7	11,7%	5	8,3%	60	3
dic-08	7	12,1%	16	27,6%	2	3,4%	0	0,0%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	-2
mar-09	7	12,1%	16	27,6%	2	3,4%	0	0,0%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	0
jun-09	7	11,1%	19	30,2%	2	3,2%	0	0,0%	22	34,9%	8	12,7%	5	7,9%	63	5
sep-09	7	10,9%	18	28,1%	2	3,1%	0	0,0%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	1
dic-09	7	10,9%	18	28,1%	2	3,1%	0	0,0%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	0
mar-10	7	10,6%	18	27,3%	2	3,0%	0	0,0%	26	39,4%	8	12,1%	5	7,6%	66	2
jun-10	8	11,8%	18	26,5%	2	2,9%	0	0,0%	25	36,8%	9	13,2%	6	8,8%	68	2
sep-10	10	13,9%	18	25,0%	2	2,8%	0	0,0%	26	36,1%	10	13,9%	6	8,3%	72	4
dic-10	10	13,0%	20	26,0%	3	3,9%	0	0,0%	27	35,1%	10	13,0%	7	9,1%	77	5
mar-11	10	12,5%	20	25,0%	3	3,8%	0	0,0%	28	35,0%	12	15,0%	7	8,8%	80	3
jun-11	13	15,9%	19	23,2%	3	3,7%	0	0,0%	28	34,1%	12	14,6%	7	8,5%	82	2
sep-11	15	17,0%	19	21,6%	3	3,4%	0	0,0%	28	31,8%	15	17,0%	8	9,1%	88	6
dic-11	15	18,8%	18	22,5%	3	3,8%	0	0,0%	23	28,8%	14	17,5%	7	8,8%	80	-8
mar-12	15	18,5%	19	23,5%	3	3,7%	0	0,0%	23	28,4%	14	17,3%	7	8,6%	81	1
jun-12	16	18,8%	19	22,4%	3	3,5%	1	1,2%	23	27,1%	16	18,8%	7	8,2%	85	4
sep-12	16	18,2%	20	22,7%	3	3,4%	1	1,1%	23	26,1%	18	20,5%	7	8,0%	88	3
dic-12	16	18,0%	20	22,5%	3	3,4%	1	1,1%	24	27,0%	18	20,2%	7	7,9%	89	1
mar-13	16	17,6%	20	22,0%	3	3,3%	1	1,1%	23	25,3%	21	23,1%	7	7,7%	91	2
jun-13	17	17,9%	19	20,0%	3	3,2%	1	1,1%	24	25,3%	24	25,3%	7	7,4%	95	4
sep-13	17	17,5%	19	19,6%	2	2,1%	1	1,0%	23	23,7%	27	27,8%	8	8,2%	97	2
dic-13	18	18,4%	17	17,3%	1	1,0%	1	1,0%	25	25,5%	28	28,6%	8	8,2%	98	1

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

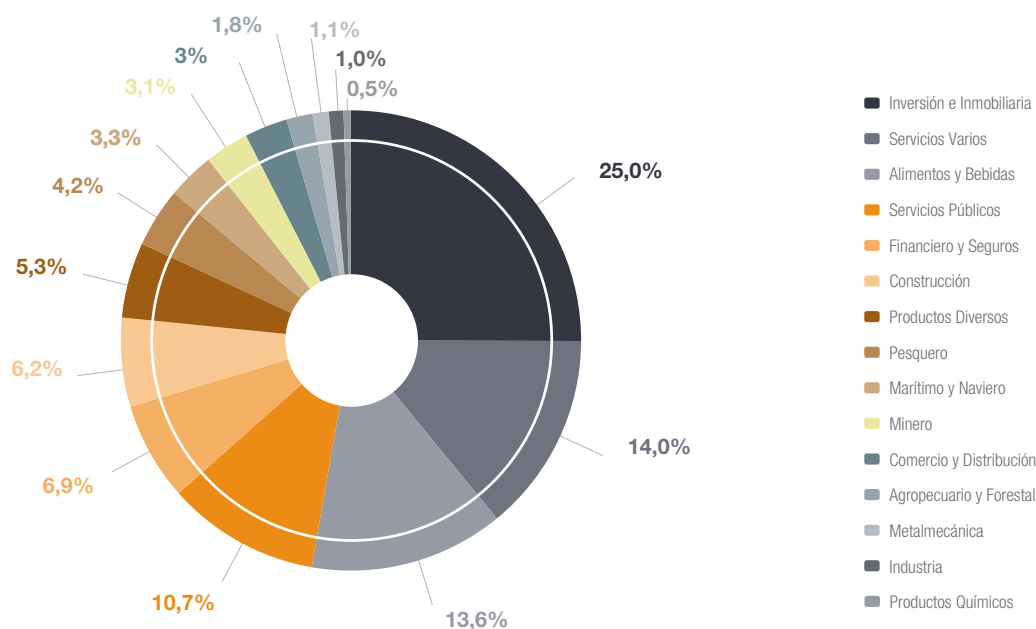
A diciembre de 2013, la inversión realizada en títulos de acciones registradas de emisores, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de US\$ 2.825 millones.

Los principales sectores de actividad económica de los fondos de inversión a diciembre de 2013, a través de participación accionaria, fueron: Sociedades de Inversión e Inmobiliarias; Servicios Varios y Alimentos y Bebidas. Esto ha sido constante durante el período 2004/2013.

A fines del año pasado se apreció una caída de la inversión en el extranjero, a través de acciones registradas, las que disminuyeron en comparación al mismo período del año anterior en US\$ 308 millones.

INVERSIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD ECONÓMICA NACIONAL

(Diciembre 2013)



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

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

(Millones de dólares de cada período)

	2005		2006		2007		2008		2009		2010		2011		2012		2013	
	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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%

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

ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA

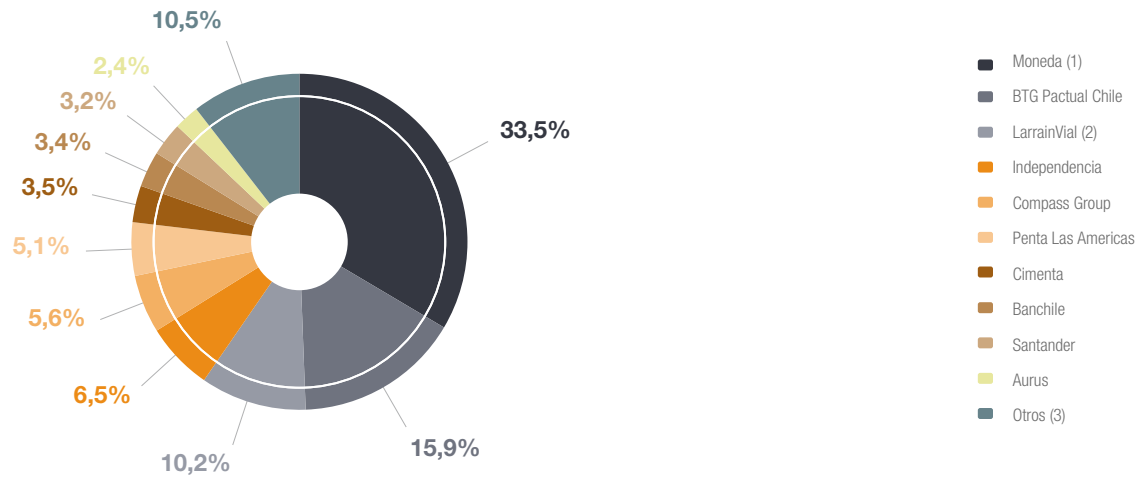
A diciembre de 2013 existían en Chile 27⁽¹⁾ administradoras de fondos de inversión públicos que operan activos por US\$ 10.297

millones. En términos de volumen administrado, las de mayor tamaño son Moneda y BTG Pactual Chile, quienes en su conjunto administran sobre el 49,4% de la industria.

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

ACTIVOS ADMINISTRATIVOS POR ADMINISTRADORA

(Diciembre 2013)



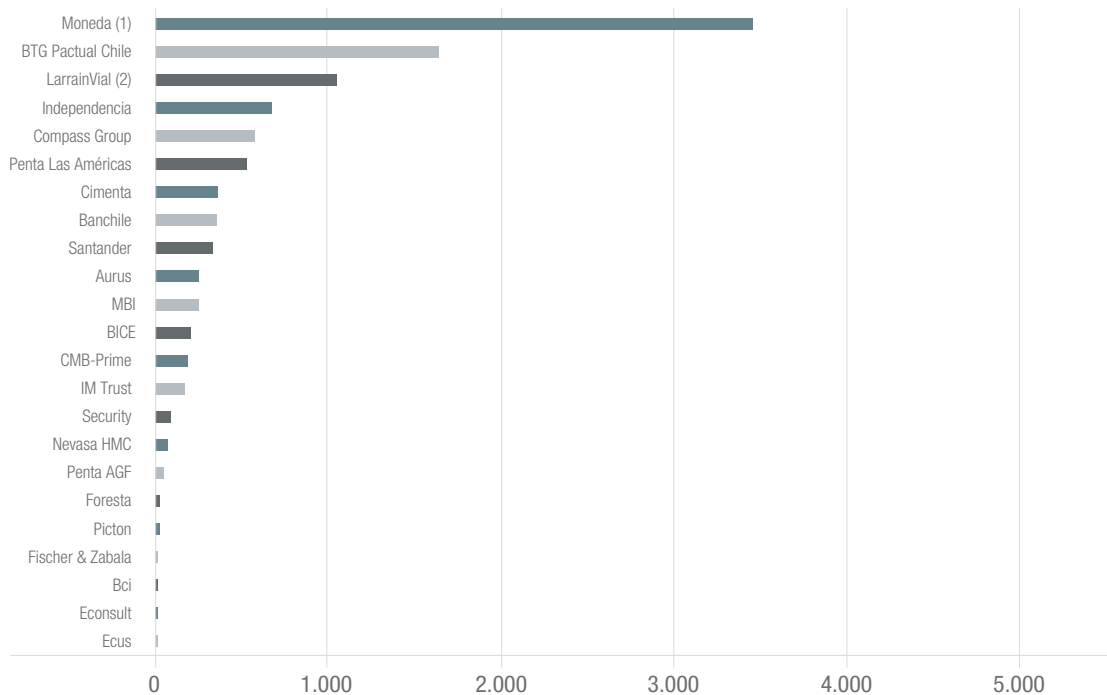
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

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

(3) Otros incluye: MBI, Bice, CMB-Prime, IM Trust, Security, Nevasa HMC, Penta AGF, Foresta, Picton, Fischer & Zabala, BCI, Econsult y Ecus.

ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA

(Diciembre 2013. Millones de dólares)



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

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

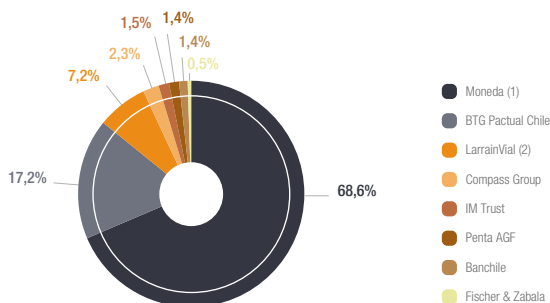
Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS).

ACTIVOS POR ADMINISTRADORA POR TIPO DE FONDOS

La industria de fondos de inversión mantiene activos por un total de US\$ 10.297 millones a diciembre de 2013 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\$2.640 millones, lo que representa un 25,6% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total 8 administradoras. Moneda y BTG Pactual Chile son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 2.226 millones en activos, lo que representa el 85,8% de los activos de los fondos de Renta Fija.

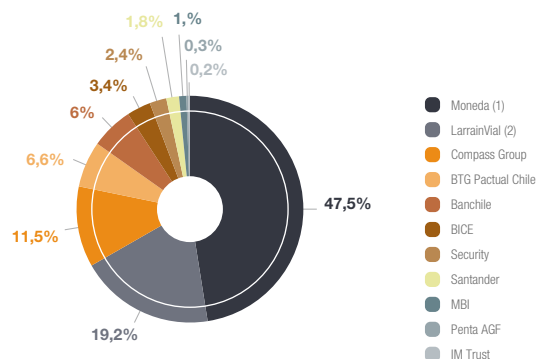


(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

FONDOS ACCIONARIOS: administran una cartera total de US\$ 3.342 millones, lo que representa el 32,5% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras. Moneda y LarrainVial son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 2.230 millones en activos, lo que representa el 66,7% de los activos de los fondos Accionarios.

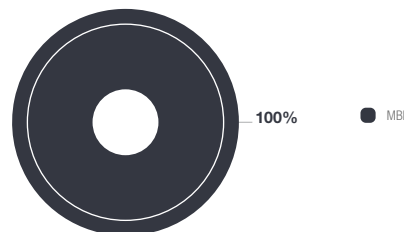


(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

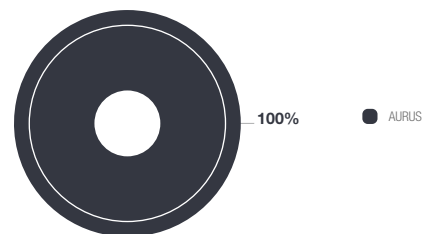
Fuente: ACAFI basado en información pública disponible (SVS).

FONDOS RETORNO ABSOLUTO: administran una cartera total de US\$ 214 millones, lo que representa el 2,1% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento sólo una administradora: MBI.



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

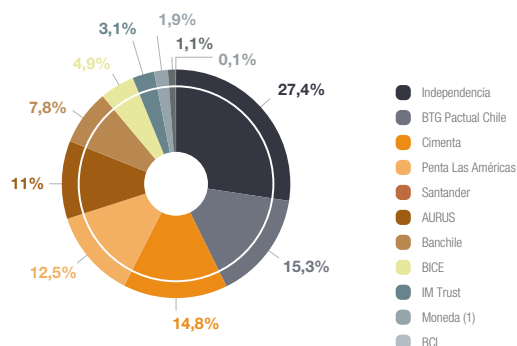
FONDOS BALANCEADOS: Los fondos Balanceados ascienden a US\$ 58 millones, lo que representa el 0,6% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento una administradora: Aulus.



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

II. FONDOS INMOBILIARIOS

Los fondos Inmobiliarios administran una cartera total de US\$ 2.456 millones, lo que representa el 23,9% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras. Independencia, BTG Pactual y Cimenta son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.412 millones, lo que representa un 57,5% de los activos de los fondos Inmobiliarios.

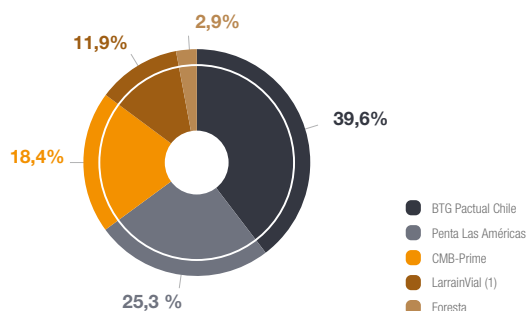


(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

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

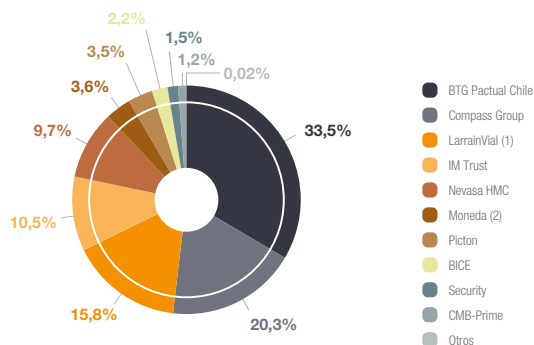
IV. OTROS FONDOS

La categoría Otros Fondos administra una cartera de US\$873 millones, lo que representa el 8,5% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 5 administradoras. BTG Pactual Chile es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 346 millones en activos, lo que representa el 39,6% de la categoría Otros Fondos.



III. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

Los Fondos de Capital Privado administran una cartera total de US\$ 714 millones, lo que representa el 6,9% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 12 administradoras. BTG Pactual Chile es la principal administradora con US\$ 239 millones en administración, lo que representa un 33,47% 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).

TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA POR TIPOS DE FONDO

(Millones de dólares, diciembre 2013)

ADMINISTRADORA	RENTA FIJA	ACCIONARIO	RETORNO ABSOLUTO	BALANCEADOS	INMOBILIARIO	CAPITAL PRIVADO	OTROS	TOTAL	PARTICIPACIÓN
SECURITY	0	80	0	0	0	11	0	91	0,9%
AURUS	0	0	0	58	192	0	0	250	2,4%
BANCHILE	32	201	0	0	121	0	0	355	3,4%
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	0	0	0	1	0	0	1	0,0%
BICE	0	114	0	0	76	16	0	206	2,0%
BTG PACTUAL CHILE	455	220	0	0	377	239	346	1.636	15,9%
CHOSHUENCO	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
CIMENTA	0	0	0	0	363	0	0	363	3,5%
CMB-PRIME	0	0	0	0	0	8	177	185	1,8%
COMPASS GROUP	60	385	0	0	0	131	0	576	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	0	0	0	0	0	0,0%
ECUS	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
FISCHER & ZABALA	13	0	0	0	0	0	0	13	0,1%
FORESTA	0	0	0	0	0	0	26	26	0,2%
IM TRUST	40	8	0	0	48	75	0	171	1,7%
INDEPENDENCIA	0	0	0	0	673	0	0	673	6,5%
ITAÚ CHILE	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
LARRAINVIAL	191	642	0	0	0	113	104	1.050	10,2%
MBI	0	35	214	0	0	0	0	248	2,4%
MONEDA	1.811	1.588	0	0	27	26	0	3.451	33,5%
NEVASA HMC	0	0	0	0	0	69	0	69	0,7%
PENTA AGF	38	9	0	0	0	0	0	46	0,5%
PENTA LAS AMÉRICAS	0	0	0	0	308	0	221	529	5,1%
PICTON	0	0	0	0	0	25	0	25	0,2%
SABCO	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
SANTANDER	0	61	0	0	271	0	0	332	3,2%
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
TOTAL	2.640	3.342	214	58	2.456	714	873	10.297	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

FACT SHEETS

FONDOS MOBILIARIOS

01

FONDOS DE RENTA FIJA

Fondos Renta Fija Local

BTG Pactual Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión	34
Fondo de Inversión IMT Spread Corporativo Local	36
LarrainVial Deuda con Subsidio Habitacional	38
LarrainVial Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión	40
Moneda Renta CLP Fondo de Inversión	42

Fondos Renta Fija Extranjera

BTG Pactual Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	44
BTG Pactual Deuda Total Fondo de Inversión	46
BTG Pactual High Yield Latin America Fondo de Inversión	48
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	50
Compass RF Latam Local Credit Fondo de Inversión	52
Fondo de Inversión IMT RF Latam	54
Fondo de Inversión LarrainVial-Vicam Cordillera	56
LarrainVial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión	58
Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	60
Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión	62
Penta Fixed Income Latam Fondo de Inversión	64
Vision Rogge Deuda Global Fondo de Inversión	66

Fondos Renta Fija Mixta

Fondo de Inversión Chile Blend	68
--------------------------------	----

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

BTG PACTUAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : CFICDCCH
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 : -
Humphreys : -
ICR : Nivel 1
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 23.524

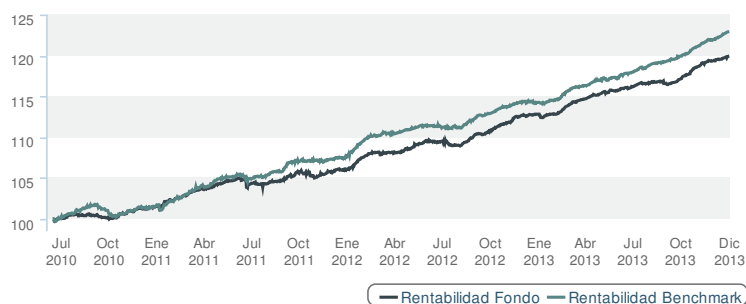
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	6,3%	6,3%	4,5%	1,5%	-	-
Rentabilidad Benchmark	7,6%	6,0%	6,0%	1,6%	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada (*)	
Rentabilidad Fondo	5,7%		-		5,3%	
Rentabilidad Benchmark	6,5%		-		6,0%	

(*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	10,0%
Corpbanca	8,9%
Banco Crédito e Inversiones	6,5%
Banco Santander Chile S.A.	5,7%
Tanner S.A.	4,2%
Scotiabank Chile	3,9%
Banco de Chile	3,5%
Banco Falabella	3,0%
Forum	3,0%
Empresa Nacional del Petróleo	2,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

BTG PACTUAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

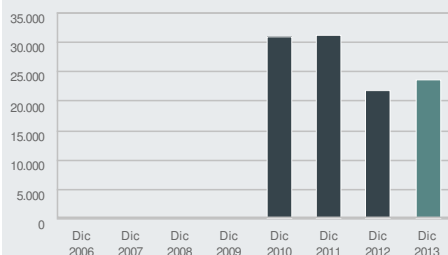
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

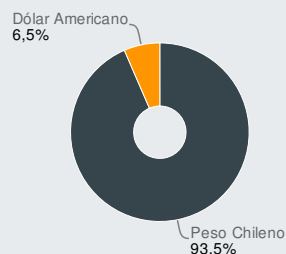


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **12,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



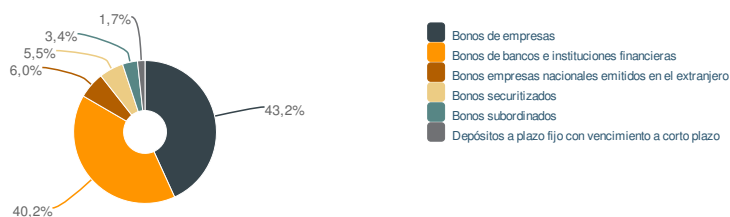
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros y BTG Pactual Chile S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	98,45%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,56%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,45%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,30%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,25%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	23.720	%
Disponible	123,5	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	139,3	0,6%
Títulos de Deuda	23.457,2	98,9%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	23.720	%
Pasivo de Corto Plazo	195,7	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	23.524,3	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

www.acafi.com

Diciembre 2013

**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 : CFIIMTSC
 Bloomberg :-
 ISIN :-
 RUT SVS : 7275-3
 Bolsa Offshore :-
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 08/08/2013 (1)
 Próxima Renovación : 08/08/2018
 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

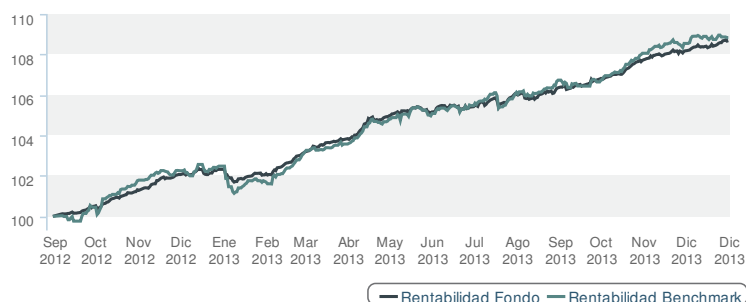
Feller Rate : Nivel 4
 Fitch Ratings : Nivel 3
 Humphreys :-
 ICR :-
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 15.025
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,6545% IVA incluido.
 Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en activos de renta fija corporativa o soberana de emisores nacionales y de emisores extranjeros, siempre que estos últimos transen sus títulos en una bolsa de valores nacional. El Fondo invertirá sus recursos en bonos de deuda corporativa o 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.

Rentabilidad (Nominal en pesos)				
	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	6,2%	2,3%	-	-
Rentabilidad Benchmark	6,2%	2,5%	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-		-	8,7%
Rentabilidad Benchmark	-		-	8,8%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Agrosuper	5,8%
Aystres	5,6%
Cencosud	5,1%
Ripley S.A.	5,0%
Autovesnor	4,9%
BB CorpBanc	4,8%
Los Héroes	4,8%
BCI Securi	4,4%
Iansa	4,2%
Watt's	4,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

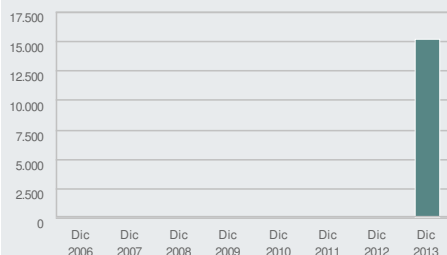
Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST SPREAD CORPORATIVO LOCAL

www.acafi.com

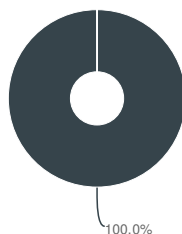
Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO**ACTIVOS ADMINISTRADOS**

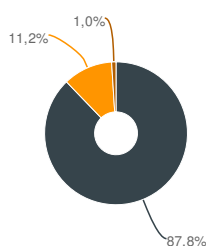
(En millones de pesos de cada período)

**PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA**

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

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.***DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA***Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.***DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS**

■ Chile

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.***DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO**

■ Bonos de empresas
 ■ Bonos subordinados
 ■ Bonos de bancos e instituciones financieras

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

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	80,01%
INVERSIONES WICKHAM S.A.	NAC	7,17%
EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	3,35%
MARÍA TERESA CERVERO Y CIA. LTDA.	NAC	1,92%
INVERSIONES DOÑA FLORENCIA LTDA.	NAC	1,75%
INVERSIONES HYDE PARK LTDA.	NAC	0,86%
LUIS FELIPE PINILLA LTDA.	NAC	0,81%
ALEJANDRO WERNER RITSCHER	NAC	0,71%
INVERSIONES SAN REMO LTDA.	NAC	0,71%
ASESORÍAS E INVERSIONES BRIAND LTDA.	NAC	0,70%
SOCIEDAD DE INVERSIONES GUADALAFQUEN Y CIA LTDA.	NAC	0,70%
MARÍA TERESA MAGDA PINERA	NAC	0,69%

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.***COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS** (En millones de pesos)

Total Activos	15.222	%
Disponible	5,3	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	516,1	3,4%
Títulos de Deuda	14.700,6	96,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	15.222	%
Pasivo de Corto Plazo	197,5	1,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15.024,5	98,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : -
Humphreys : -
ICR : Nivel 2
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 40.270

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

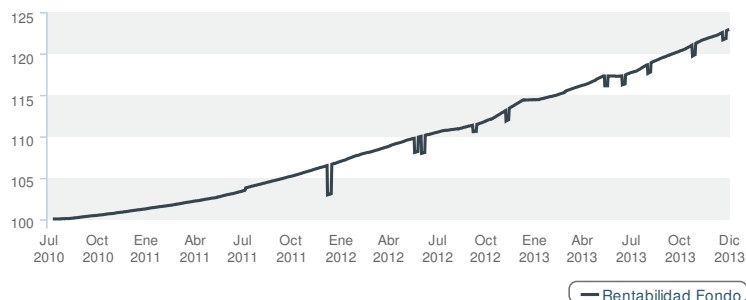
Fija: 1,19 % anual (IVA incluido).
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir sus recursos principalmente en mutuos hipotecarios endosables del artículo 69 número 7, de la Ley General de Bancos, y del artículo 21 bis del decreto con fuerza de ley N° 251, de 1931, u otros otorgados por entidades autorizadas por ley y en letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras, correspondientes a créditos hipotecarios complementarios a subsidios habitacionales otorgados por el MINVU.

Además, el Fondo podrá invertir en otros títulos de deuda nacionales si lo considere necesario o conveniente para una adecuada liquidez.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

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

(*) Corresponde a la rentabilidad ajustada por dividendos.

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mutuos	87,3%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL

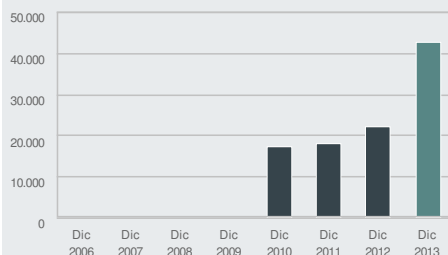
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

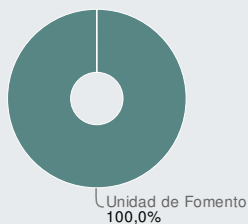


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **22,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **3,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

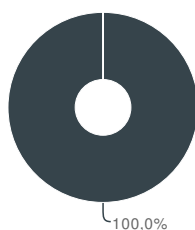
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	84,47%
PRINCIPAL CIA. DE SEG DE VIDA CHILE S.A.	NAC	8,20%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	2,77%
FONDO DE INVERSIÓN AURUS INSIGNIA	NAC	1,53%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,61%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	0,54%
SOCIEDAD DE INVERS. Y ASESOS PROFESIONALES DOS LTDA.	NAC	0,50%
CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	NAC	0,43%
SOCIEDAD SAN VICENTE DE PAUL	NAC	0,43%
MUNITACRUZAT Y CLARO S.A. C DE B	NAC	0,22%
BANCHILE C DE B S.A.	NAC	0,20%
BCI C DE B S.A.	NAC	0,11%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	42.604,8	%
Disponible	37,5	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	42.365,7	99,4%
Otros	201,6	0,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	42.604,8	%
Pasivo de Corto Plazo	2.334,6	5,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	40.270,2	94,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

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

Portfolio Manager : Cristóbal Oyarzún
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 17.877

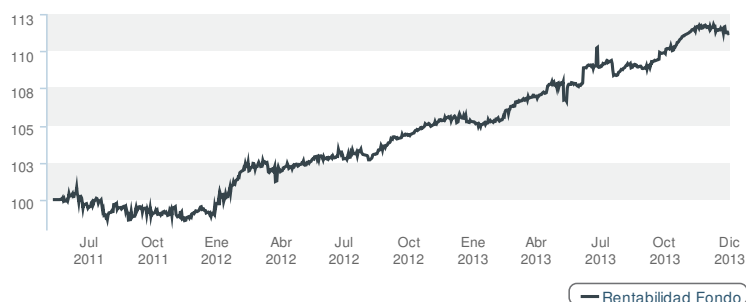
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	5,7%	5,5%	-0,3%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-		-		4,1%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Sant-Chile	8,5%
Estado	6,9%
CorpBanca	6,0%
BBVA	3,1%
Chile	3,0%
BCI	2,9%
Security	2,7%
Autovesnor	2,2%
CFR	2,2%
Rentas	2,1%

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

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local

LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

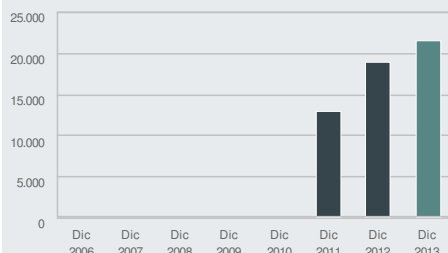
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

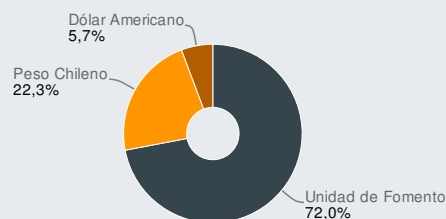


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **11,4%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



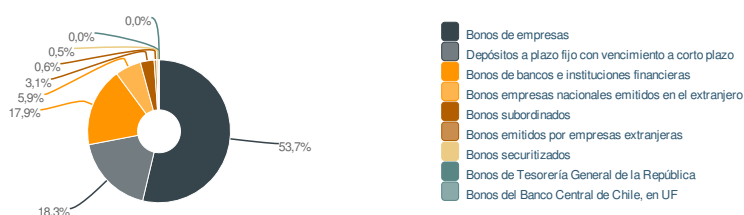
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	98,95%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	0,62%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	0,43%
VALORES SECURITY CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	21.544,7	%
Disponible	221,9	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,9	0,0%
Títulos de Deuda	21.321,9	99,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	21.544,7	%
Pasivo de Corto Plazo	3.947,2	18,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	17.597,5	81,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

www.acafi.com

Diciembre 2013

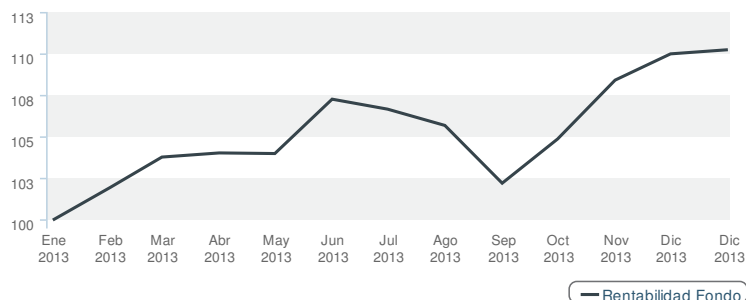
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

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, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset Management.

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMS\$ 79.622

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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%.

Rentabilidad (Nominal en pesos)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	10,2%	-	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-		-		10,2%	
Rentabilidad Benchmark	-		-		-	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Pine	8,5%
Masisa	7,2%
Rinconada Enjoy	5,9%
Termocandelaria	5,8%
Cemex	4,9%
CorpBanca	4,5%
Newland	3,8%
SaifaCorp	3,7%
AD Retail S.A.	3,5%
La Polar	3,3%

Fuente: Moneda Asset Management.

(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 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

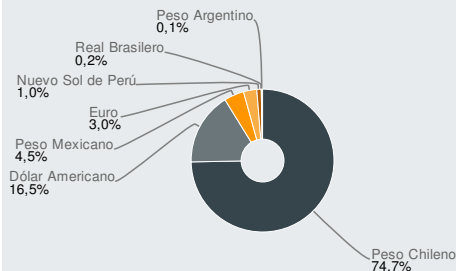


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **45,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **6,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,6%**

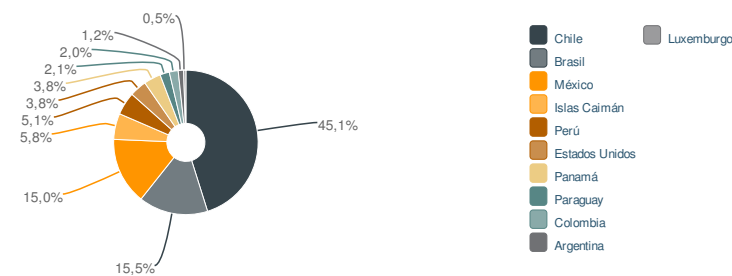
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



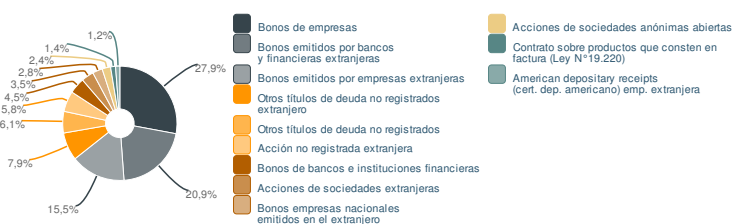
Fuente: Moneda Asset Management.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	50,33%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	9,46%
PENTA C DE B S.A.	NAC	9,02%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. C DE B	NAC	5,28%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	3,56%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	3,43%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,21%
CHILE MARKET S.A. C DE B	NAC	1,81%
BANCO SANTANDER CHILE CUSTODIA 1	NAC	1,81%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	1,75%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,57%
EUROAMERICA S.A. C DE B	NAC	1,19%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	85.474,6	%
Disponible	139,4	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	16.778,7	19,6%
Otros	610,4	0,7%
Títulos de Deuda	61.882,8	72,4%
Títulos de Renta Variable	6.063,3	7,1%
Total Pasivos + Patrimonio	85.474,6	%
Pasivo de Corto Plazo	5.852,3	6,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	79.622,3	93,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : 13/08/2008
Próxima Renovación (1) : 13/08/2014
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Renta Fija Extranjera

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 159.973

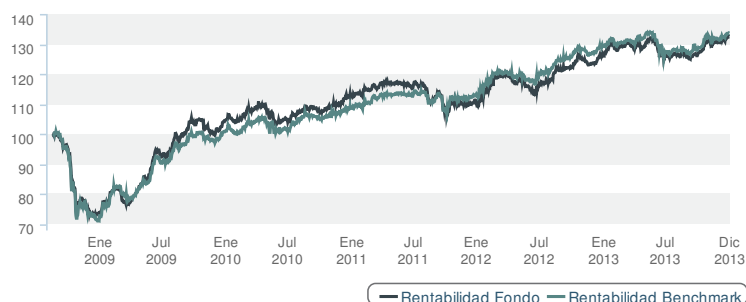
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	5,1%	15,4%	-3,0%	7,6%	41,8%	-26,1%
Rentabilidad Benchmark	3,5%	14,9%	3,2%	7,8%	38,8%	-27,2%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada (*)	
Rentabilidad Fondo	5,6%		12,4%		5,4%	
Rentabilidad Benchmark	7,1%		12,9%		5,5%	

(*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Petrobras INTL Finance	6,8%
Banco Brasil	5,1%
Fed Republic of Brazil	2,8%
Vale Overseas Limited	2,8%
Cemex S.A.	2,3%
Banco ABC Brasil S.A.	2,0%
Banco Internac. del Perú	1,9%
Inkia Energy Ltd.	1,9%
Cemex SAP de CV	1,8%
Cosan Overseas Ltd.	1,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

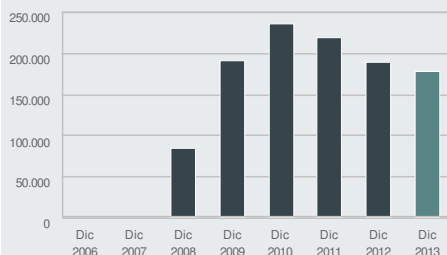
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **15,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **12,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,3%**

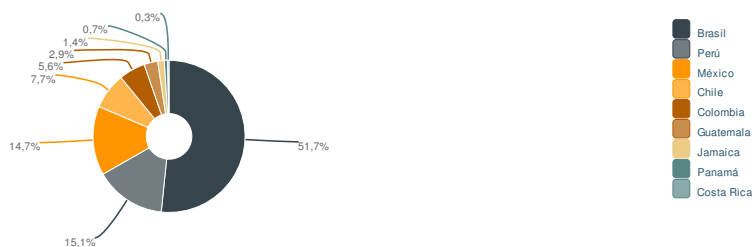
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



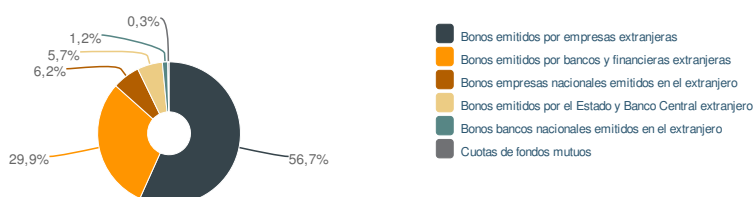
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: BTG Pactual Chile S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	21,29%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	18,51%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	16,49%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	6,69%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,45%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	6,18%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,92%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,58%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,22%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,88%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	2,40%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,79%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	178.520,9	%
Disponible	2.280,3	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	8.983,6	5,0%
Títulos de Deuda	166.726,9	93,4%
Títulos de Renta Variable	530,1	0,3%
Total Pasivos + Patrimonio	178.520,9	%
Pasivo de Corto Plazo	18.548,2	10,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	159.972,7	89,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 2013

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
Humphreys : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 37

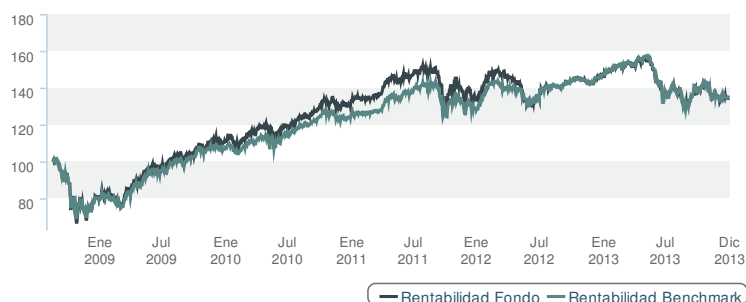
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo busca oportunidades de inversión en deuda soberana en moneda local en Latinoamérica. El universo de emisiones consiste principalmente en bonos que formen parte del índice de JP Morgan GBI-EM Broad Latam. El fondo busca generar valor mediante descalces en tres áreas: plazo (duration), moneda e inflación. El equipo de inversiones utiliza modelos de tasas para cada país de modo de detectar inconsistencias dentro de cada curva, entre curvas nominales/reales y entre tipos de cambio.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-8,8%	10,1%	0,8%	19,9%	38,4%	-20,0%
Rentabilidad Benchmark	-8,4%	14,5%	1,7%	18,0%	34,7%	-20,7%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada (*)	
Rentabilidad Fondo	0,4%		10,9%		5,7%	
Rentabilidad Benchmark	2,2%		11,1%		5,7%	

(*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Nota do Tesouro Nacional	46,4%
Mex Bonos Desarr Fix RT	23,3%
Títulos de Tesorería B	10,3%
Letra Tesouro Nacional	8,8%
Nota do Tesouro Nacional	2,7%
Republic of Peru	1,0%
Fed Republic of Brazil	0,5%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

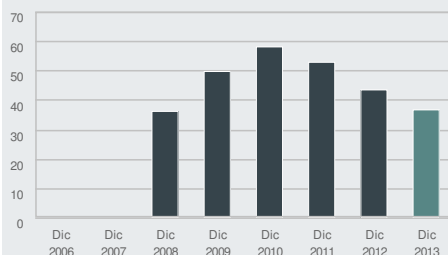
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

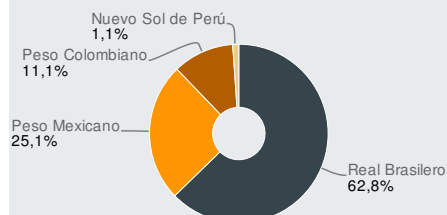


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

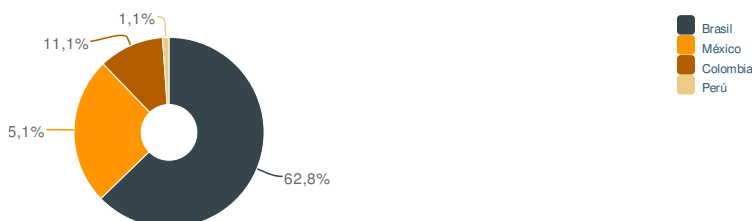
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



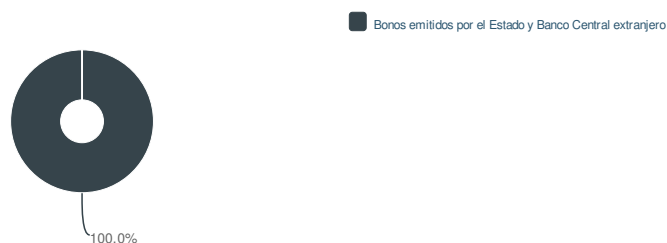
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	29,75%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	22,53%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	12,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	11,09%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,06%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	6,94%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,20%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	1,67%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	36,8	%
Disponible	1	2,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1,6	4,4%
Títulos de Deuda	34,2	92,9%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	36,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	36,7	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : 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
Humphreys :-
ICR :-
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 32,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-1,1%	8,9%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-5,8%	12,4%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada (*)		
Rentabilidad Fondo	-	-	17,5%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	14,0%		

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Brasil	6,7%
Geopark Latin Amer Chile	4,9%
Bertin Ltda.	4,8%
Cemex SAP de CV	4,8%
Digicel Group Ltda.	4,7%
Inkia Energy Ltd.	4,5%
Oas Financial Ltda.	4,2%
Ogog Constellation S.A.	4,0%
Cemex Finance LLC	3,9%
TAM Capital 2 Inc.	3,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

BTG PACTUAL HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

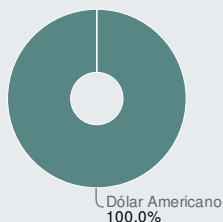


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **1,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

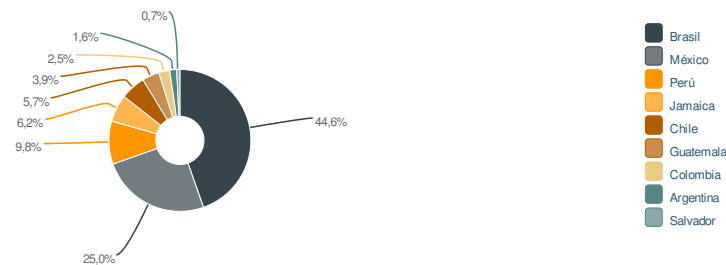
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



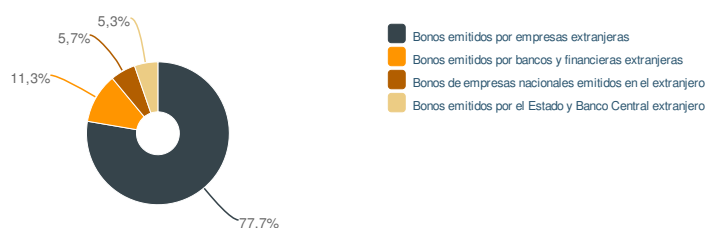
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: BTG Pactual Chile S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	50,49%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	15,26%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	13,41%
COMPAÑÍA DE SEGURO DE VIDA CRUZ DEL SUR	NAC	7,91%
PENTA VIDA COMPAÑÍA DE SEGURO DE VIDA S.A.	NAC	6,49%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	6,44%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	32,8	%
Disponible	0,5	1,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	32,3	98,4%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	32,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	32,8	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Local
COMPASS DEUDA PLUS (EX. COMPASS ABSOLUTE RETURN)

www.acafi.com

Diciembre 2013

**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 Retorno Absoluto Local

Portfolio Manager : Roberto Perales
 Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 12.697,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013 (3)

Fija: 1,19% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio promedio del Fondo.
 Variable: 17,85% (IVA incluido). Es devengada diariamente y cobrada anualmente si, al cierre de cada año, la diferencia porcentual entre el Valor Cuota Final y el Mayor Valor Cuota, definidos en el reglamento interno, resulta ser positiva.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO


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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	3,7%	7,2%	-2,7%	2,3%	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	2,3%		-	2,9%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Central de Chile	37,8%
Tesorería General de la República	30,2%
Banco CorpBanca	6,9%
Tanner Servicios Financieros	3,2%
Enjoy S.A.	3,0%
Banco Consorcio	2,2%
Corp Group Vida Chile S.A.	2,2%
Caja Los Andes	2,0%
Consorcio Financiero S.A.	1,9%
Sociedad Química y Minera de Chile	1,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$29,4.

(3) A partir del 1 de enero de 2014 el fondo deja de devengar y cobrar comisión variable.

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Local COMPASS DEUDA PLUS (EX. COMPASS ABSOLUTE RETURN)

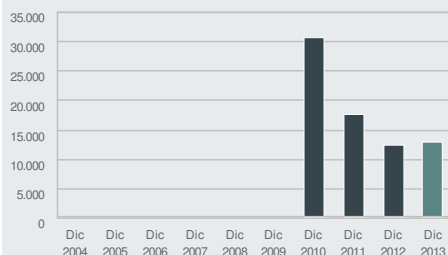
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

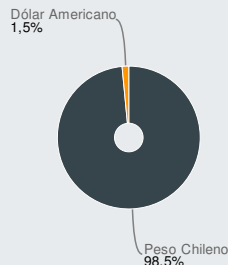


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto : **1,1%** Local
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



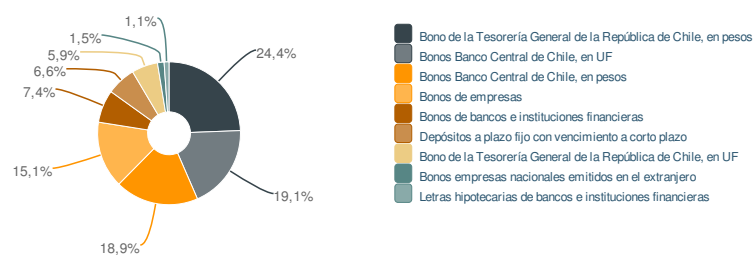
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	57,84%
INVERSIONES E Y C LIMITADA	NAC	4,70%
BAHÍA QUIMAN LTDA.	NAC	4,35%
SOCIEDAD AGRÍCOLA ICHA SOLARI Y CIA. LTDA.	NAC	4,35%
GESTIÓN PATRIMONIAL HC LTDA.	NAC	4,09%
LUCEC TRES S.A.	NAC	3,95%
GESTIÓN PATRIMONIAL CS LTDA.	NAC	2,91%
INVERSIONES EL CONVENTO LIMITADA	NAC	1,92%
INVERSIONES COSTANERA S.A.	NAC	1,92%
COMERCIAL E INVERSIONES SANTA VIRGINIA LIMITADA	NAC	1,77%
INMOBILIARIA E INVERSIONES LAS HUALTATAS S.A.	NAC	1,24%
INVERSIONES Y ASESORÍAS PAREDONES LTDA.	NAC	1,19%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	12.833,8	%
Disponible	142,2	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	4,3	0,0%
Títulos de Deuda	12.687,3	98,9%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	12.833,8	%
Pasivo de Corto Plazo	136	1,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	12.697,8	98,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : CFIIICMPRF
Bloomberg : CGRFLC CI
ISIN : -
RUT SVS : 7057-2
Bolsa Offshore : CFIRFAL-CL
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 24/01/2001
Próxima Renovación : 30/05/2015
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Matthew Claeson y
Tomás Venezian
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 35,6

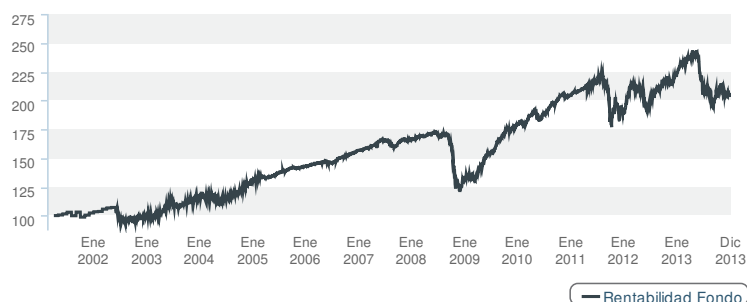
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,9516% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio promedio del Fondo.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)				
	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-9,0%	18,8%	-7,7%	14,3%
	2009			
	Últimos 3 años anualizada			
Rentabilidad Fondo	2,6%			
	Últimos 5 años anualizada			
Rentabilidad Fondo	2,7%			
	Desde el inicio anualizada			
Rentabilidad Fondo	5,8%			

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Petróleos México	6,0%
Govt. Brasil	5,7%
América Móvil S.	5,6%
Govt. Perú	4,3%
CSP Comp. Ener.	3,7%
Bco Votorantim	3,3%
Gov. Uruguay	3,2%
Arcos Dorados	3,0%
Emgesa	3,0%
Gob. México	3,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN

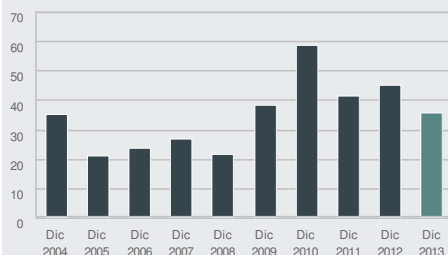
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

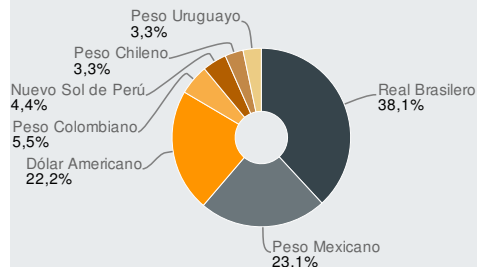


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

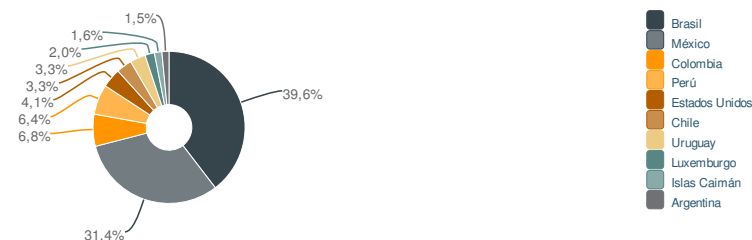
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



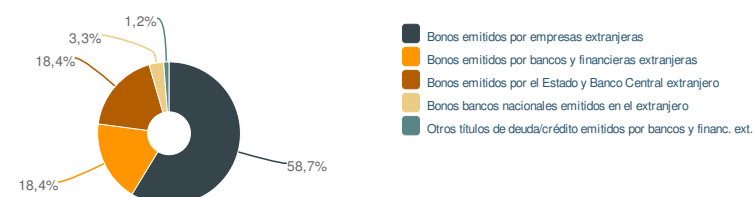
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	28,47%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	13,98%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	11,97%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO FIS	NAC	8,25%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,23%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,39%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,39%
COMPAÑÍA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	5,30%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,21%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,46%
INVERSIONES RÍO GRANDE LTDA.	NAC	1,52%
GESTIÓN PATRIMONIAL HC LTDA.	NAC	1,30%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	35,6	%
Disponible	1,1	3,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	34,5	96,9%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	35,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	35,6	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST RF LATAM

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : CFIMTLATA
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7225-7
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 17/08/2011
Próxima Renovación : 17/08/2016
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 10.9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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, IM Trust S.A. Administradora General de Fondos.

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

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Fibra Overseas Finance	6,1%
Braskem Finance Ltd.	5,9%
Odebrecht Finance Ltd.	5,4%
CFR International SPA	5,1%
Itaú Unibanco	5,1%
Empresa de Energía de Bogotá	4,9%
Banco do Brasil	4,5%
BBVA Bancomer S.A. Institución de Banca	4,5%
Southern Copper	4,5%
Voto-Votorantim Ltd.	4,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

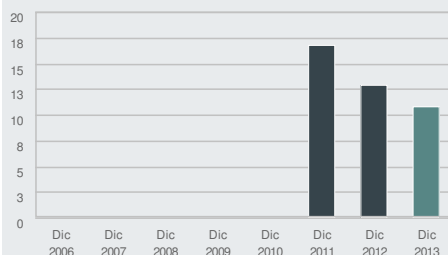
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

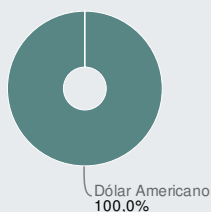


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

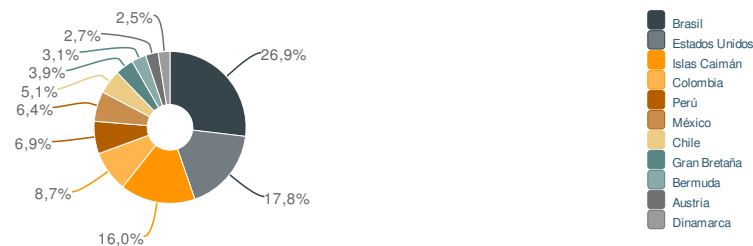
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



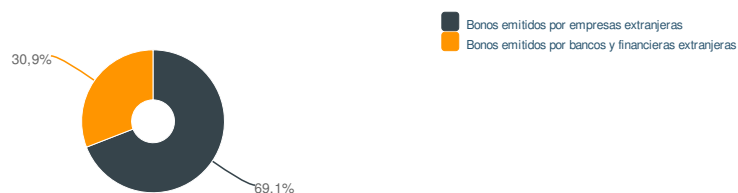
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	87,27%
MARÍA BEATRIZ ALBÓNICO OLEA	NAC	3,04%
INVERSIONES ENRIQUE LOMBARDI Y CIA. LTDA.	NAC	2,22%
JAVIER PLAZA AGUIRRE	NAC	2,09%
ASESORÍAS E INVERSIONES LAS GAVIOTAS LTDA.	NAC	1,67%
ENRIQUE LOMBARDI SOLARI	NAC	1,36%
INVERSIONES P.I.A. LTDA.	NAC	1,25%
INVERSIONES ACONCAGUA LTDA.	NAC	1,10%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	10,9	%
Disponible	0,1	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	10,8	99,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	10,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10,9	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA

www.acafi.com

Diciembre 2013

LARRAINVIAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

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

Portfolio Manager : Mike Hegarty
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 22,03

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,952% anual (IVA incluido) sobre patrimonio diario.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-10,6%	23,9%	-4,2%	4,1%	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	4,7%		-		3,1%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Brazil Federative Republic of (Government)	51,4%
Mexico (United Mexican States) (Government)	13,1%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA

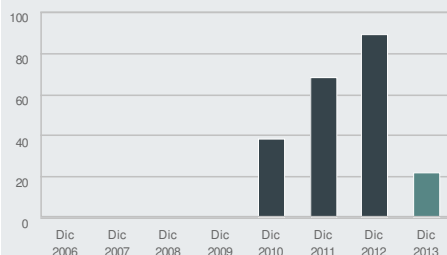
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

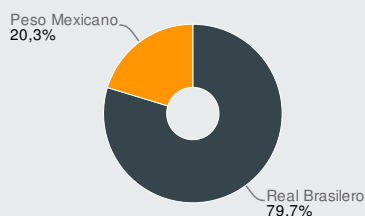


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	95,20%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	2,15%
FONDO DE INVERSIÓN AURUS INSIGNIA	NAC	1,47%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,11%
BCI C DE B S.A.	NAC	0,07%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	22,1	%
Disponible	3	13,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	4,9	22,2%
Títulos de Deuda	14,2	64,2%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	22,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0,6	2,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	21,5	97,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
LARRAIN VIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 11/10/2001
 Próxima Renovación : 11/04/2014
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Felipe Rojas
 Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

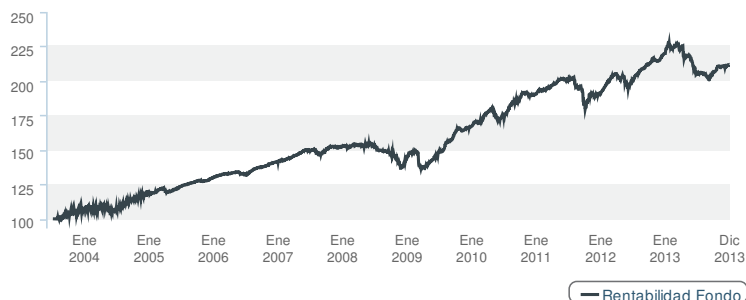
Feller Rate : Nivel 3
 Fitch Ratings : -
 Humphreys : -
 ICR : Nivel 2
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 46,6
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,952% anual (IVA incluido) sobre el valor diario de activos netos del fondo.
 Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del fondo será otorgar a sus aportantes una rentabilidad de mediano plazo a través de la inversión de una cartera diversificada de instrumentos de deuda corporativa denominado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y emitidos por entidades de países latinoamericanos, es decir, países del continente americano, exceptuando a Canadá, 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)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-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	3,6%		7,9%		6,1%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cemex S.A.B. de CV	3,9%
Corp Group	3,3%
OAS Investments GMBH	3,2%
Banco BMG S.A.	3,1%
Corp Durango S.A. B	3,1%
Grupo Posada S.A.	3,0%
Maestro Perú S.A.	2,9%
Minerva S.A.	2,9%
AES Andrés Itabó Dominic	2,6%
Empresas ICA S.A. de CV	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

LARRAIN VIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN

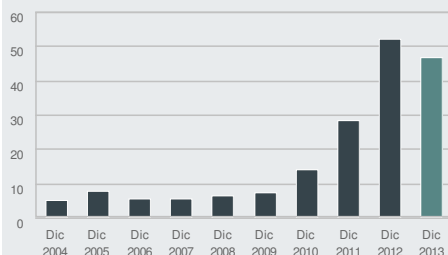
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

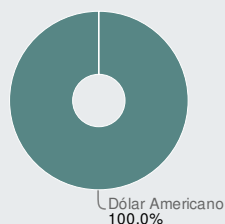


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **2,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

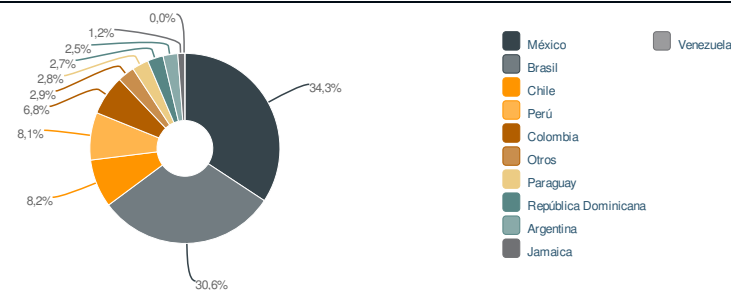
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



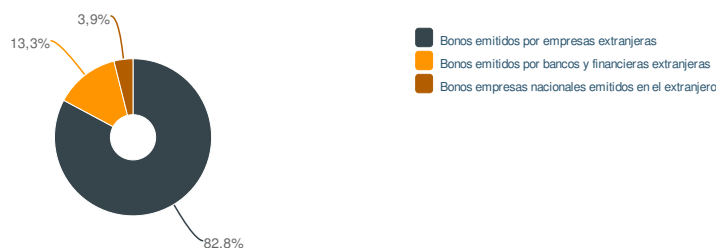
Fuente: LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	73,49%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	11,88%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,17%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,17%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,96%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	1,01%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	0,76%
BCI C DE B S.A.	NAC	0,31%
LARRAINVIAL ADM. GRAL. FONDOS S.A.	NAC	0,24%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,00%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	46,7	%
Disponible	0,9	1,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	45,8	98,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	46,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	46,6	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : 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
Humphreys : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 939

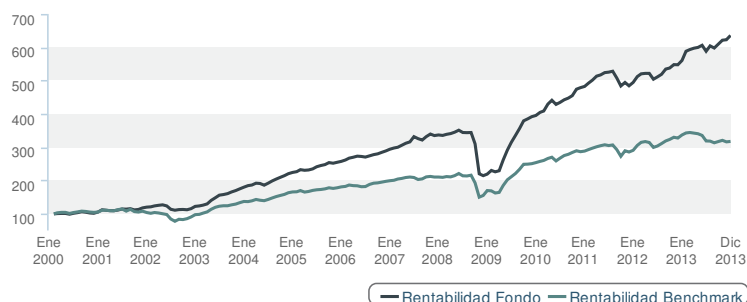
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 1,49% anual (IVA incluido), sobre los primeros US\$ 90 millones de activos netos; y 0,95% anual (IVA incluido) por los activos netos que excedan de US\$ 90 millones de activos netos.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO (4)



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	13,4%	13,3%	2,5%	22,1%	80,2%	-34,9%
Rentabilidad Benchmark	-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	9,6%		23,7%		14,2%	
Rentabilidad Benchmark	3,2%		13,3%		8,7%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Satélites Mexicanos	5,9%
CEMEX	5,1%
Oceanografía	3,5%
Banco BMG	3,1%
BBVA Bancomer	2,2%
Corpgroup Bank	2,1%
Bio Pappel	2,0%
BBVA Paraguay	1,9%
Grupo Posadas	1,9%
AES Dominicana	1,8%

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

(1) Prorrogable por periodos de 20 años.

(2) Clasificación ACAFI.

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

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

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

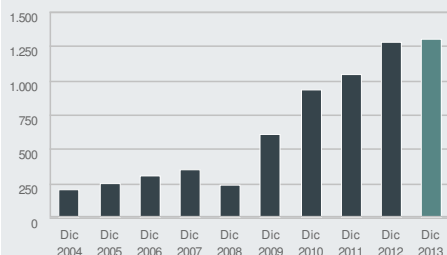
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

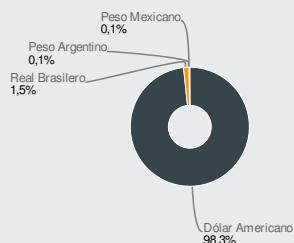


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **58,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **49,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **12,7%**

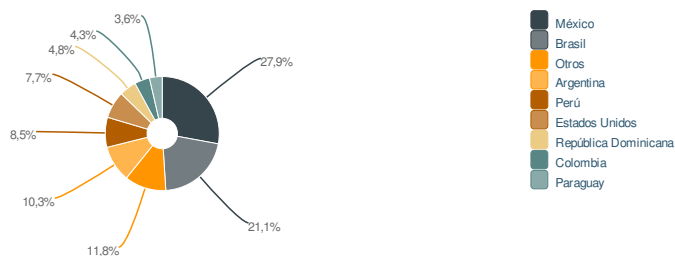
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



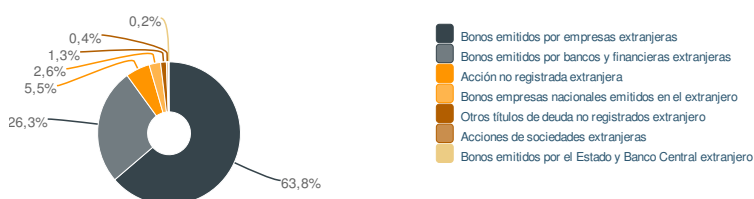
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS (1)



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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	15,27%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,00%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,04%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,18%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,43%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	NAC	5,35%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,88%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,71%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,44%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,37%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,25%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,05%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	1.305,5	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	81,8	6,3%
Otros	100,1	7,7%
Títulos de Deuda	1.119,2	85,7%
Títulos de Renta Variable	4,4	0,3%
Total Pasivos + Patrimonio	1.305,5	%
Pasivo de Corto Plazo	367	28,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	938,5	71,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 2013

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

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

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 299

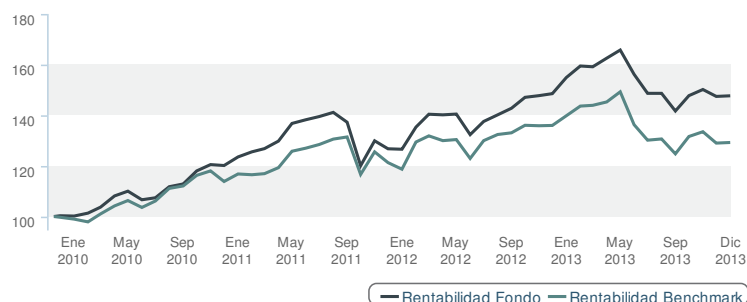
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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, Bolsa de Comercio de Santiago, Moneda Asset Management.

Rentabilidad (Nominal en dólares)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-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	6,1%		-		9,9%	
Rentabilidad Benchmark	3,4%		-		6,4%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BBVA Bancomer S.A.	7,2%
Uruguay	6,9%
RBS-Zero Hora Edit Jorn	4,0%
CEMEX España, Luxembourg	3,8%
Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá	3,5%
Grupo Televisa S.A.B.	3,5%
Banco Votorantim	3,4%
Emgesa S.A. ESP	3,3%
Empresas Publicas Medellin	3,3%
CESP - Companhia Energética de São Paulo	3,2%

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

(1) Prorrogable sucesivamente por periodos de veinte años.

(2) Clasificación ACAFI.

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

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN

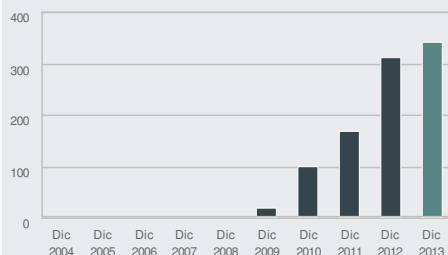
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

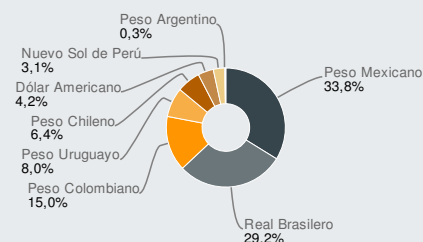


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **15,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **13,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,3%**

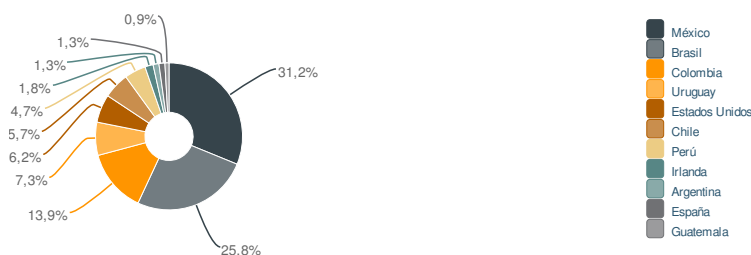
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



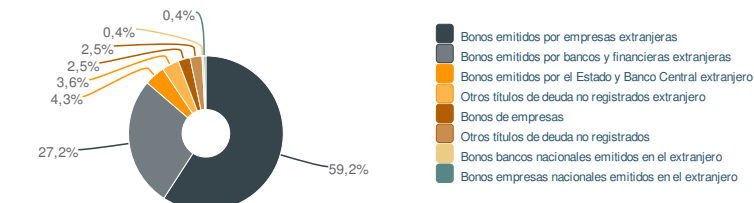
Fuente: Moneda Asset Management.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	34,74%
INTERSEGURO CIA. DE SEGUROS S.A.	NAC	6,56%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	4,67%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,81%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	3,81%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	3,22%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	3,14%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO FIS	NAC	3,09%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,70%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,46%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,32%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,98%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	342,6	%
Disponible	15,2	4,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	19,5	5,7%
Otros	4,1	1,2%
Títulos de Deuda	303,8	88,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	342,6	%
Pasivo de Corto Plazo	43,8	12,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	298,8	87,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : PFIXLAT
ISIN : -
RUT SVS : 7284-2
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 15/02/2011
Próxima Renovación : 25/01/2016
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 38

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-6,3%	13,3%	-0,9%	-	-
Rentabilidad Benchmark	-5,8%	15,9%	-1,6%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	1,7%	-	1,8%		
Rentabilidad Benchmark	2,4%	-	2,5%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Magnesita Finance Ltd.	3,8%
Banco Pine S.A.	3,6%
Minerva Luxembourg S.A.	3,6%
Andino Invest Holding	3,5%
TAM Capital 3 Inc.	3,5%
Crédito Real	3,4%
GP Investments Ltd.	3,3%
Grupo Famsa S.A. de C.V.	3,3%
Banco ABC - Brasil S.A.	3,1%
BR Properties S.A.	3,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

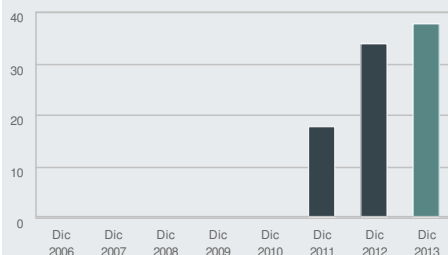
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

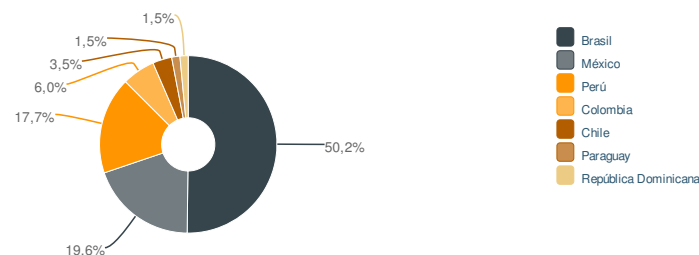


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

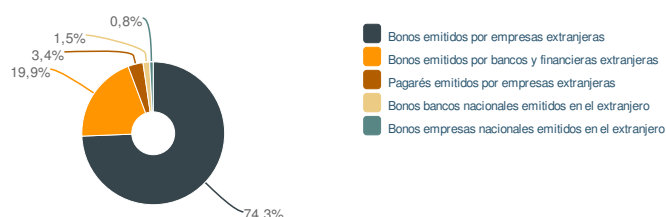
Fuente: Penta Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



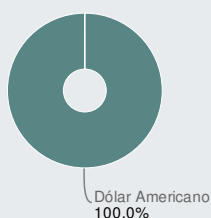
Fuente: Penta Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
EMPRESAS PENTA S.A.	NAC	30,54%
FIPFIL	NAC	11,30%
INVERSIONES Y SERVICIOS MANQUEHUE LTDA.	NAC	7,25%
INVERSIONES PIEDRA ROJA II S.A.	NAC	6,62%
INVERSIONES LOS ARENALES LTDA.	NAC	4,35%
INVERSIONES PLAYA NEGRA S.A.	NAC	4,23%
SOCIEDAD DE INVERSIONES MONTECASINO	NAC	4,06%
INVERSIONES CONCORDIA LTDA.	NAC	4,02%
INVERSIONES SANTA MARGARITA LTDA.	NAC	2,97%
INVERSIONES ANSOL LTDA.	NAC	2,69%
INVERSIONES EL ESTRIBO LTDA.	NAC	2,64%
JUAN ROBERTO GUZMÁN Y CÍA. LTDA.	NAC	2,18%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	37,6	%
Disponible	0,1	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	37,5	99,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	37,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	37,6	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

VISION ROGGE DEUDA GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN 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 : CFIVRDG
Bloomberg : EVEREST CI
ISIN : -
RUT SVS : 7217-6
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 07/07/2011
Próxima Renovación : 30/05/2016
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager : Hernán Merino
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 6.833

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	5,4%	21,6%	-3,3%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	7,4%		-		9,0%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BRASKM	4,3%
ODBR	3,7%
GARAN	3,5%
AES	3,3%
DARALA	3,3%
PFAVHC	3,3%
TRUBRU	3,3%
RESOPW	3,2%
BRMLBZ	3,1%
RCCF	3,1%

Fuente: Administradora de Fondos de Inversión Vision Advisors S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera

VISION ROGGE DEUDA GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

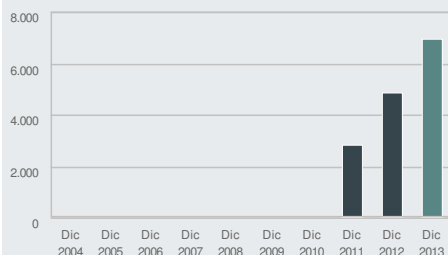
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

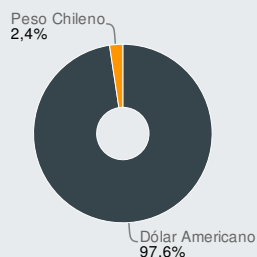


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **0,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

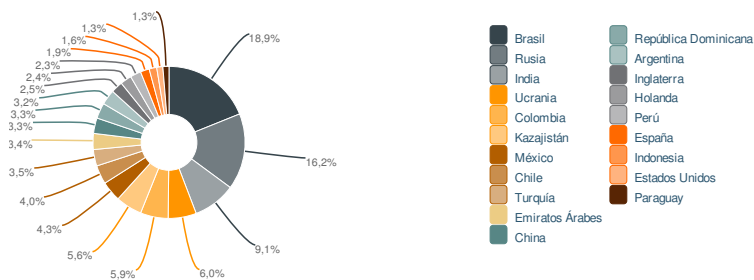
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



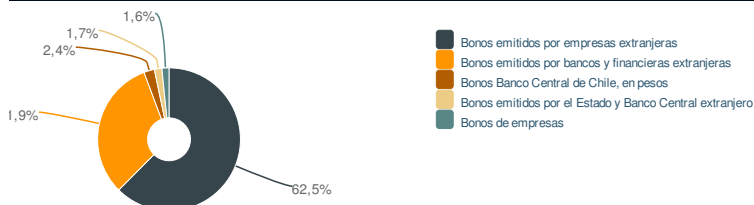
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
JOSÉ HERNÁN OVALLE INVERSIONES S.A.	NAC	83,74%
EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	10,60%
BTG PACTUAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,10%
INMOBILIARIA E INVERSIONES AURELIO MAIRA	NAC	1,50%
FLOW S.A.	NAC	0,85%
IVÁN WULF ANDRADE	NAC	0,80%
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	NAC	0,41%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	6.965,7	%
Disponible	145,5	2,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	4,6	0,1%
Títulos de Deuda	6.646,7	95,4%
Títulos de Renta Variable	168,9	2,4%
Total Pasivos + Patrimonio	6.965,7	%
Pasivo de Corto Plazo	132,9	1,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6.832,8	98,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

www.acafi.com

Diciembre 2013

BANCHILE
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 661 2200
www.banchileinversiones.cl
banlinea@banchile.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIBCHLEN
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 4
Fitch Ratings : -
Humphreys : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

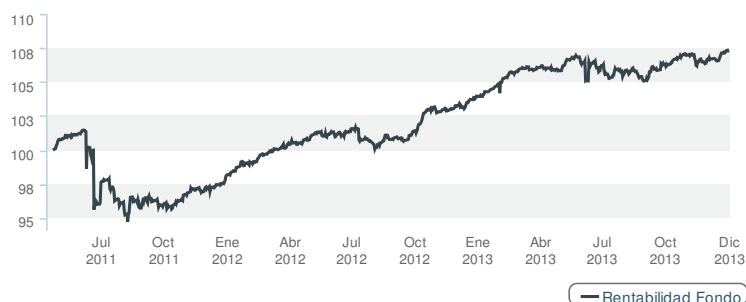
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 16.916**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013**

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.**Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2013 (*)	2012	2011 (**)	2010	2009
Rentabilidad Fondo	3,2%	5,9%	0,03%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada (***)		
Rentabilidad Fondo	3,1%	-	2,7%		

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Banchile Administradora General de Fondos S.A.**PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES (2)**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Otros (D) (C)	26,7%
Banco BCI (D)	11,6%
Banco Bice (D)	11,2%
Banco BBVA (D)	10,9%
ENAP (D)	9,8%
Forum Servicios Financieros (D)	7,0%
Cencosud (D)	5,9%
Aguas Andinas (D)	5,8%
Caja de Compensación Los Héroes (D)	5,6%
Banco CorpBanca (D)	5,5%

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

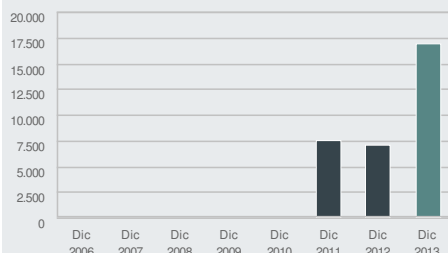
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

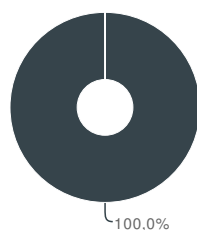


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Mixta : **100,0%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

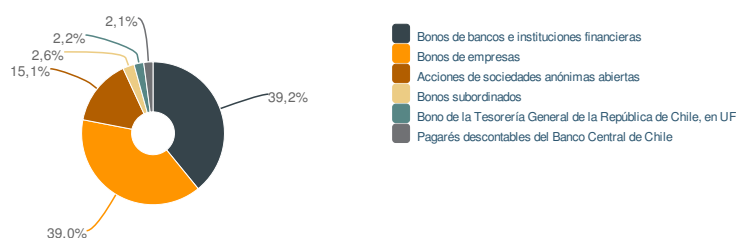
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



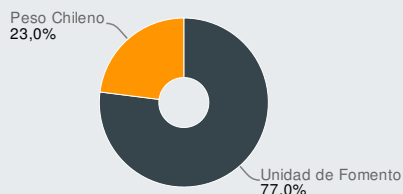
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	84,33%
MARDONES Y MARSHALL LIMITADA	NAC	1,94%
JOZSEF AMBRUS WIMMER	NAC	1,94%
INMOBILIARIA Y RENTAS PELLUCO LTDA.	NAC	1,94%
PABLO GRANIFO LAVN	NAC	1,62%
FUNDACIÓN LILY IIGUEZ LOS NIDOS	NAC	1,29%
INVERSIONES SANTA SARA LIMITADA	NAC	1,03%
PIZARRO DLANO SUC. CAMILO	NAC	1,03%
INVERSIONES JULIO ADOLFO MUÑOZ BUSTOS EIRL	NAC	0,65%
OJEDA BELLO CARLOS LUIS	NAC	0,65%
SOC. DE RENTAS LOS PORTONES LTDA.	NAC	0,65%
INVERSIONES E.M.	NAC	0,38%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	16.994,9	%
Disponible	19,3	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	14.420,1	84,9%
Títulos de Renta Variable	2.555,5	15,0%
Total Pasivos + Patrimonio	16.994,9	%
Pasivo de Corto Plazo	78,6	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	16.916,3	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FACT SHEETS

FONDOS MOBILIARIOS

FONDOS ACCIONARIOS

01

Fondos Acciones Locales

Chile Fondo de Inversión Small Cap	72
Siglo XXI Fondo de Inversión	74
BTG Pactual Small Cap Chile Fondo de Inversión	76
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	78
IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión	80
Fondo de Inversión LarrainVial-Beagle	82
Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión	84
Pionero Fondo de Inversión	86
Fondo de Inversión Santander Small Cap	88

Fondos Acciones Extranjeras

Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index	90
Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap	92
Fondo de Inversión LarrainVial-Brazil Small Cap	94
Fondo de Inversión LarrainVial-Magallanes II	96
MBI Global Fondo de Inversión	98
Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión	100
Penta Retorno Latinoamérica Fondo de Inversión	102

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

www.acafi.com

Diciembre 2013

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 661 2200
www.banchileinversiones.cl
banlinea@banchile.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMCIT1
Bloomberg : CFIBSMC CI
ISIN : CL0000002056
RUT SVS : 7022-K
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 05/06/1995
Próxima Renovación (1) : 11/08/2014
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
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 103.594

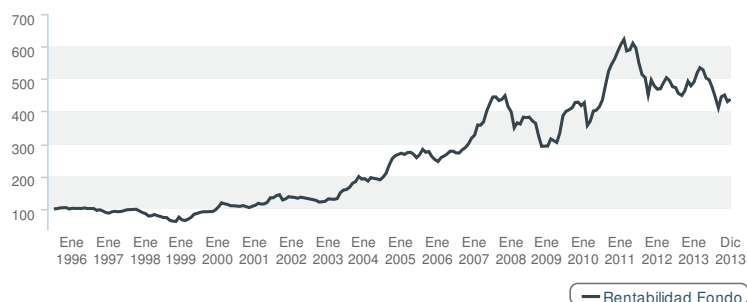
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: Si la inversión en acciones es menor a un 85% del total de activos netos de fondo, 0,95% (IVA incluido), sobre los activos que correspondan a acciones.
Si la inversión en acciones es mayor a un 85% del total de activos netos de fondo, 0,95% (IVA incluido), sobre el total de activos netos del fondo.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-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	-10,3%		13,2%		9,6%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
CruzBlanca	8,8%
Besalco	8,6%
Watt's	8,3%
Security	6,2%
Las Condes	5,9%
Embonor-B	5,7%
Multifoods	4,3%
Volcán	4,0%
SalfaCorp	2,7%
Camanchaca	2,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

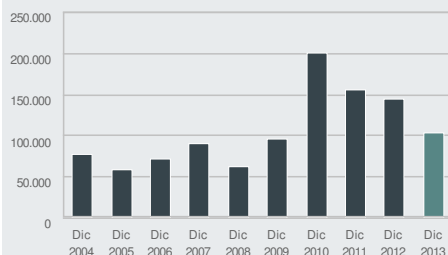
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : 7,4%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 5,9%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,9%

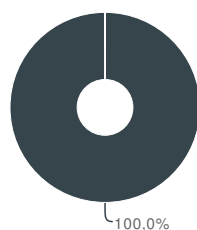
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



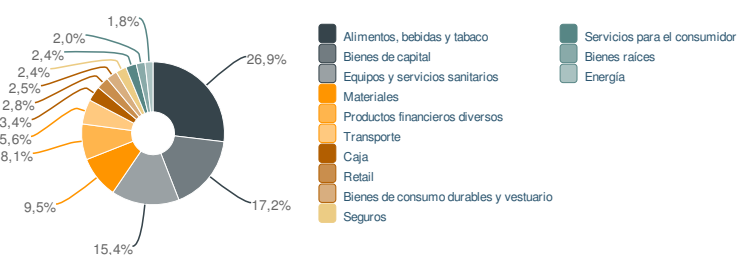
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A.	NAC	27,60%
AFP CAPITAL S.A.	NAC	21,64%
AFP HABITAT S.A.	NAC	21,16%
AFP CUPRUM S.A.	NAC	18,99%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	6,56%
AFP PLANVITAL S.A.	NAC	3,56%
BCI	NAC	0,18%
LARRANVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,14%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CCHC	NAC	0,07%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,05%
ENSENADA LTDA.	NAC	0,03%
VALORES SECURITY S.A.	NAC	0,01%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	103.797,3	%
Disponible	4.196	4,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	859,1	0,8%
Títulos de Deuda	3.526,1	3,4%
Títulos de Renta Variable	95.216,1	91,7%
Total Pasivos + Patrimonio	103.797,3	%
Pasivo de Corto Plazo	203,5	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	103.593,8	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFIMSIGLO
Bloomberg : CFIMSIG CI
ISIN : -
RUT SVS : 7015-7
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 05/06/1995
Próxima Renovación : 05/11/2014
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Héctor Godoy
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

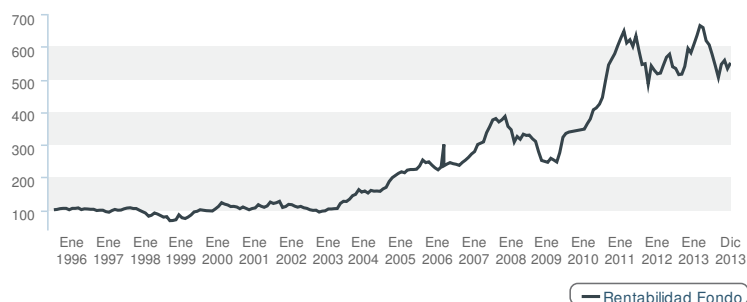
Feller Rate : -
Fitch Ratings : -
Humphreys : -
ICR : Nivel 2
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 59.875**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013**

Fija: 0,95% (IVA incluido), sobre el valor neto de los activos del Fondo.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.***Rentabilidad (Nominal en pesos)**

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-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	-4,2%		17,5%		9,7%	

*Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.***PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES**

Empresa / Security	Porcentaje Activos
CruzBlanca	11,6%
Enjoy	9,7%
Embonor-B	6,9%
Besalco	6,6%
Parauco	6,3%
Watt's	6,2%
Gasco	5,9%
Las Condes	5,8%
Multifoods	5,8%
Security	5,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

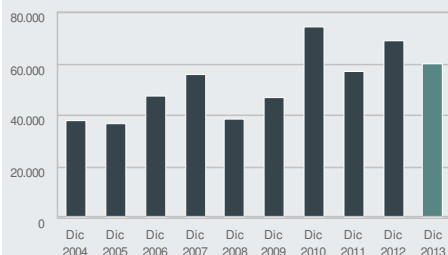
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

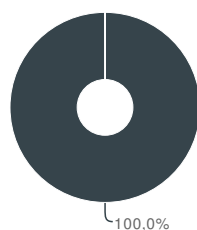
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



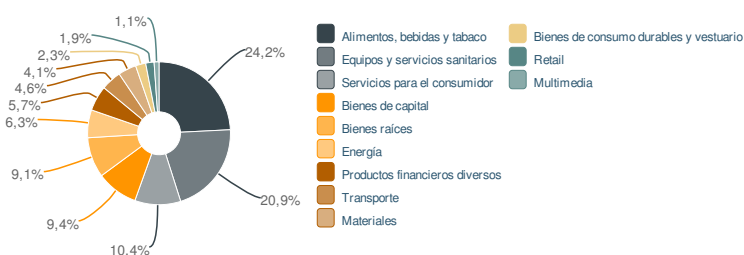
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	19,47%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	13,85%
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	11,96%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	6,66%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	6,62%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	6,45%
SOC. ADM. DE FONDOS DE CESANTÍA DE CHILE	NAC	6,31%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN A	NAC	5,57%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	5,45%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN D	NAC	4,80%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN D	NAC	4,15%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	1,92%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	60.026,4	%
Disponible	4.047,3	6,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	199,2	0,3%
Títulos de Renta Variable	55.779,9	92,9%
Total Pasivos + Patrimonio	60.026,4	%
Pasivo de Corto Plazo	151,4	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	59.875	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

BTG PACTUAL SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : 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
Humphreys : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 107.924

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

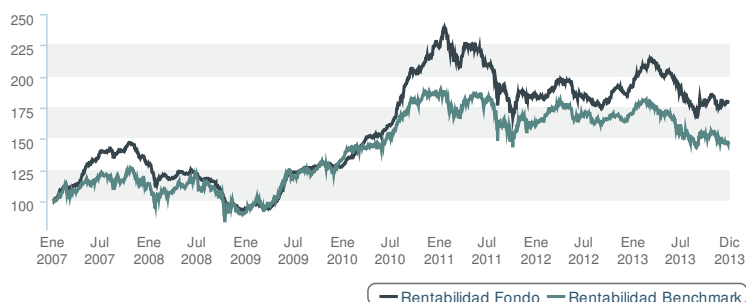
Fija: 0,8% anual + IVA , sobre el valor del patrimonio del fondo.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo invertirá sus recursos en acciones o títulos representativos de acciones de sociedades anónimas abiertas, que representen una atractiva relación "retorno esperado / riesgo", bajo una perspectiva de apreciación bursátil en el largo plazo.

Las inversiones del Fondo se orientarán principalmente a empresas chilenas, dando una cobertura dedicada a empresas del segmento de baja capitalización. Se entenderá como el universo de acciones Small Cap chilenas como todas las acciones chilenas excluidas las 40 acciones de mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones (IGPA).

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-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	-7,1%		13,8%		9,5%	
Rentabilidad Benchmark	-7,4%		10,0%		6,3%	

(*) Desde el inicio del fondo.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cruz Blanca	12,1%
Embonor-B	8,8%
Watt's	8,6%
Besalco	8,1%
Naviera	5,9%
Cristales	5,7%
HF	5,2%
SMSAAM	5,2%
Masisa	3,9%
Gasco	3,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

BTG PACTUAL SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

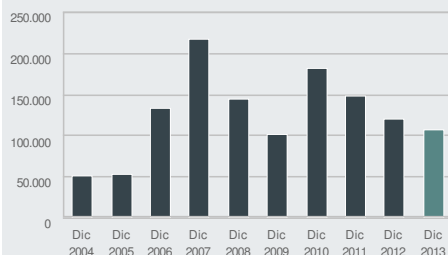
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

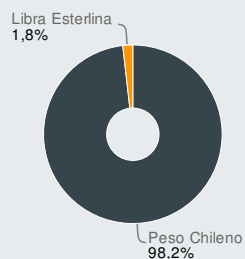
» Participación Categoría Fondos Accionario Local : 7,7%

» Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 6,2%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 2,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



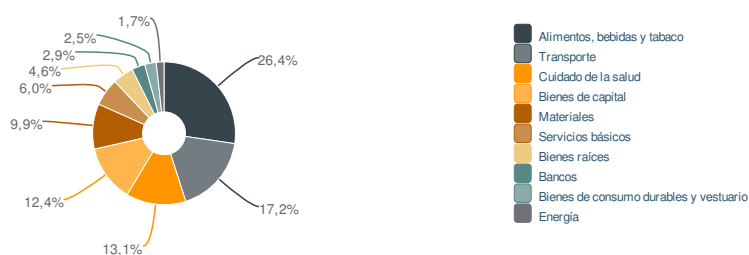
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: BTG Pactual Chile S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	16,27%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,22%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	12,86%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	12,05%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	11,23%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,18%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,10%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,69%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,58%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,80%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,29%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,06%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	108.019	%
Disponible	2.864,9	2,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,4	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	105.153,7	97,3%
Total Pasivos + Patrimonio	108.019	%
Pasivo de Corto Plazo	95	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	107.924	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

Portfolio Manager : Teresita González
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 201.000,9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

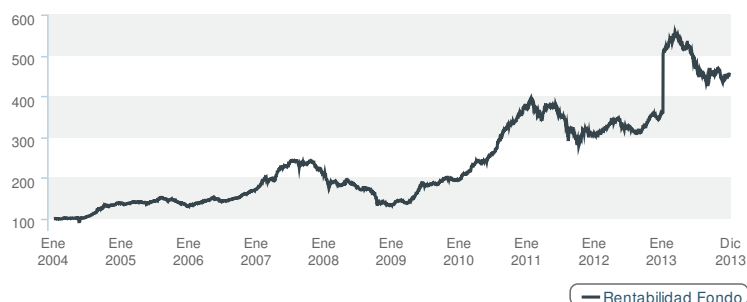
Fija: 0,952% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio del patrimonio del Fondo.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-9,9%	18,4%	-17,2%	87,7%	46,7%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-4,1%		25,0%		12,5%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

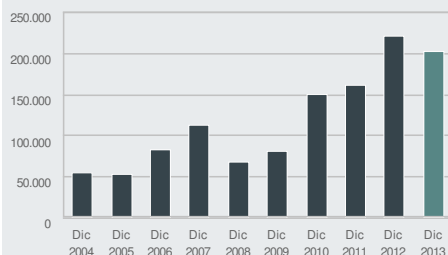
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **14,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **11,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,7%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



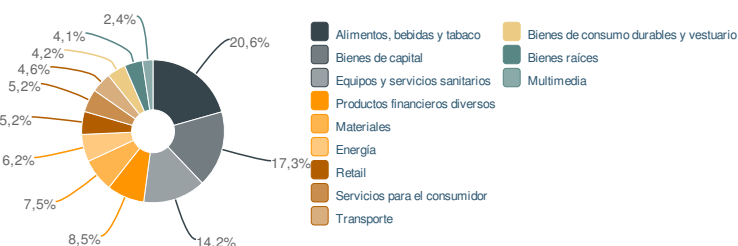
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	11,42%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	10,32%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	9,43%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,95%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,45%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,23%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,61%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,89%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,58%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,47%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,50%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,65%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	201.767,8	%
Disponible	467,4	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	328,7	0,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	200.971,7	99,6%
Total Pasivos + Patrimonio	201.767,8	%
Pasivo de Corto Plazo	766,9	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	201.000,9	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

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

www.acafi.com

Diciembre 2013

**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 : 10/05/2015
 Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Piero Irivarren León
 Benchmark : Chile Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

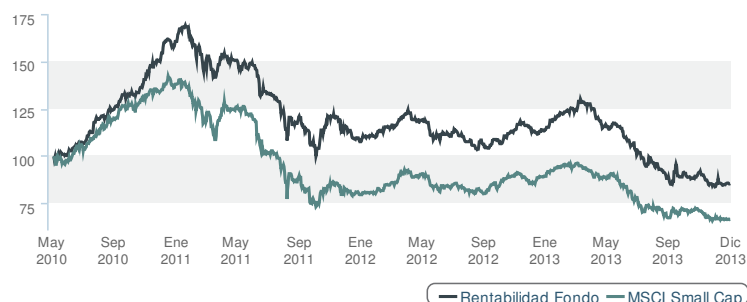
Feller Rate :-
 Fitch Ratings : Nivel 1
 Humphreys :-
 ICR :-
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 4.064
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO


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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-25,1%	5,9%	-33,0%	60,5%	-
Rentabilidad Benchmark	-25,6%	12,2%	-42,4%	37,9%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-19,1%	-	-4,3%		
Rentabilidad Benchmark	-21,7%	-	-10,6%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
CruzBlanca	12,6%
AquaChile	10,7%
Parauco	10,1%
Conchatoro	9,9%
Security	9,6%
Besalco	8,7%
Gasco	7,7%
Masisa	7,5%
Embonor-B	6,5%
NuevaPolar	6,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

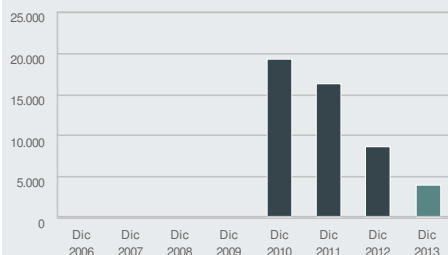
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

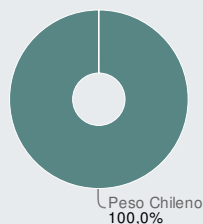


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

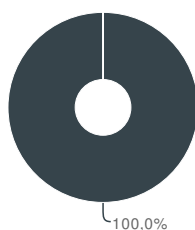
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



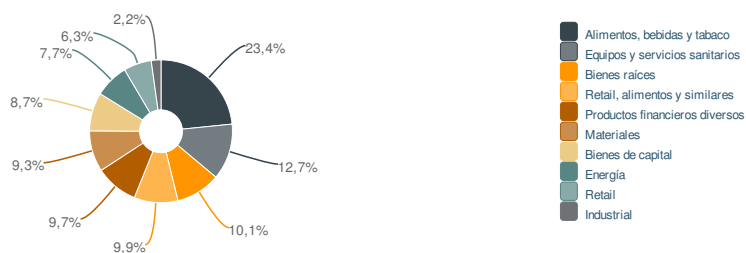
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	83,09%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	10,10%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,31%
INVERSIONES ALARIFE LTDA.	NAC	1,10%
BICE INVERSIONES	NAC	0,98%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	0,42%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	4.079,6	%
Disponible	9	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	4.070,6	99,8%
Total Pasivos + Patrimonio	4.079,6	%
Pasivo de Corto Plazo	15,4	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	4.064,2	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 (1) : Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager : Tomás Langlois
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 213.738,7

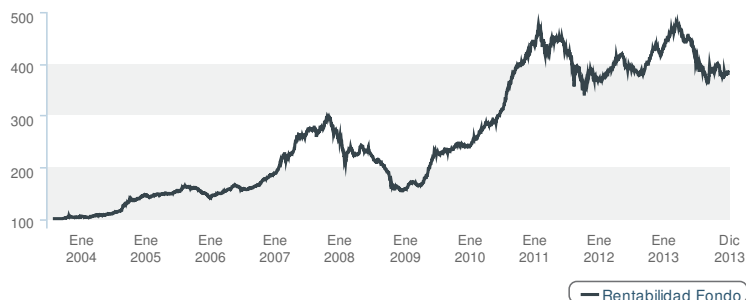
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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, Bolsa de Comercio de Santiago.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-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	-4,3%		19,2%		13,5%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Embonor-B	9,2%
CruzBlanca	8,9%
Besalco	7,2%
Indisa	7,0%
Security	6,1%
Enjoy	5,7%
Las Condes	4,8%
Gasco	4,7%
SalfaCorp	4,3%
Hites	3,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

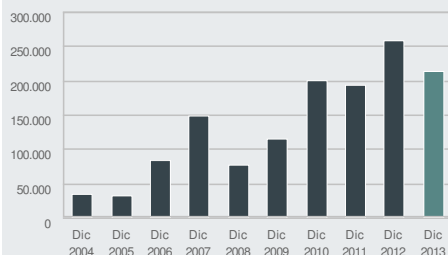
www.acafi.com

Diciembre 2013

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 Mobiliarios : **12,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **4,0%**

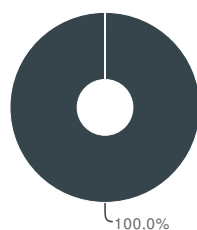
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



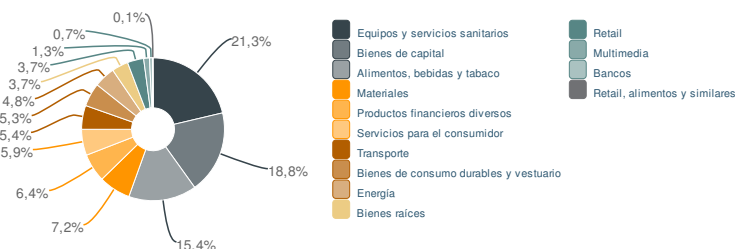
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	15,73%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	13,19%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	11,35%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,69%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	9,20%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,67%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,65%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,69%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	4,66%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,49%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,43%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	2,38%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	213.956	%
Disponible	6.612,2	3,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	242,3	0,1%
Títulos de Deuda	2.244	1,0%
Títulos de Renta Variable	204.857,5	95,8%
Total Pasivos + Patrimonio	213.956	%
Pasivo de Corto Plazo	217,3	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	213.738,7	99,9%

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 2013

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

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

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, Moneda Asset Management.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-16,4%	5,9%	-10,5%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-14,0%	3,0%	-13,3%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-		-		-8,5%	
Rentabilidad Benchmark	-		-		-9,6%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
CorpBanca	10,8%
Enersis	10,8%
Endesa	8,6%
Cencosud	7,6%
Lan	6,3%
AntarChile	5,8%
Entel	5,5%
Colbún	5,1%
CAP	3,2%
Sk	3,1%

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

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
 Humphreys : -
 ICR : -
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 26.403

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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).

(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

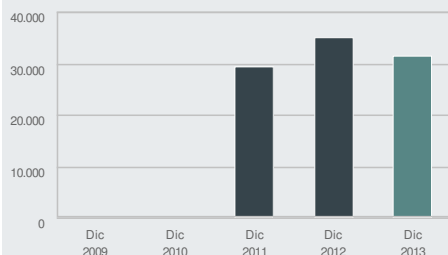
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

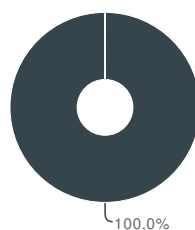


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **2,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

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, Moneda Asset Management.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	86,85%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	3,72%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,98%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,34%
CÍA. DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	1,50%
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,28%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,53%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	0,38%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,23%
PENTA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,17%
COMERCIAL E INVERSIONES PORTFOLIO LTDA.	NAC	0,00%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	31.564,7	%
Disponible	6,8	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	408,6	1,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	31.149,3	98,7%
Total Pasivos + Patrimonio	31.564,7	%
Pasivo de Corto Plazo	5.162	16,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	26.402,7	83,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

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

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

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

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

Portfolio Manager : Pablo Echeverría
Benchmark : MSCI Chile Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

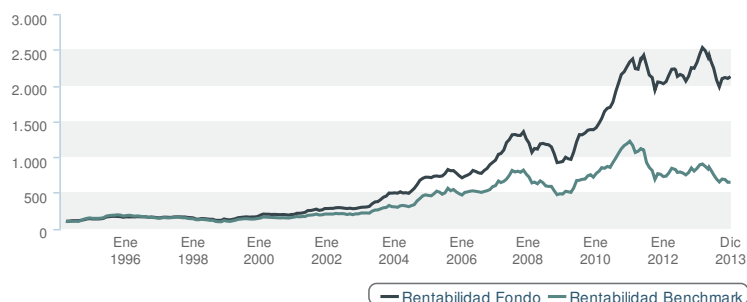
Feller Rate : Nivel 1
Fitch Ratings : Nivel 1
Humphreys : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 578.093**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013**

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 cuantiles respecto a su capitalización bursátil y cuyos títulos se transen en los mercados de valores chilenos.

RENTABILIDAD DEL FONDO (5)

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

Rentabilidad (Nominal en pesos)						
	2013	2012	2011 (*)	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-8,6%	14,7%	-13,0%	65,3%	50,8%	-21,6%
Rentabilidad Benchmark	-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	-3,0%		17,8%		16,7%	
Rentabilidad Benchmark	-19,2%		6,1%		9,9%	

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

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
CorpBanca	11,2%
Banmédica	8,4%
Watt's	7,5%
Pucobre-A	6,2%
Sk	5,4%
Almendral	5,1%
Sonda	5,1%
Quiñenco	4,2%
Cristales	4,1%
Enaex	3,9%

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

(1) Fondo fusionado con Colono Fondo de Inversión.

(2) Prorrogable sucesivamente por periodos 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

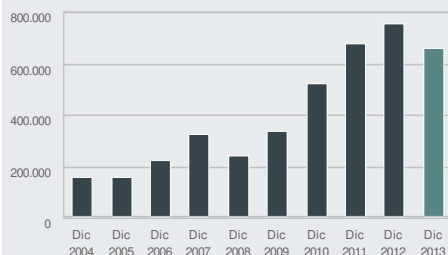
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **46,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **37,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **12,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	14,51%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,99%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,11%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,55%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,55%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,76%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,36%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,99%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,68%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	2,41%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,40%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	2,34%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	656.447,4	%
Disponible	8.273,5	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	2.381	0,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	645.792,9	98,4%
Total Pasivos + Patrimonio	656.447,4	%
Pasivo de Corto Plazo	78.354,6	11,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	578.092,8	88,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local

FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP

www.acafi.com

Diciembre 2013

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 8
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 5500356 -2 5500357
www.santander.cl/fondos
fondosmutuos@santander.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

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

Portfolio Manager : Andrés Navarrete
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 31.867

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-10,9%	15,8%	-17,5%	84,7%	52,5%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-5,2%	19,1%	9,7%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Embonor-B	9,7%
Gasco	8,9%
Forus	6,9%
CruzBlanca	6,7%
Enjoy	6,5%
Besalco	5,9%
Hites	5,5%
Smsaam	5,1%
HF	4,9%
Multifoods	4,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

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

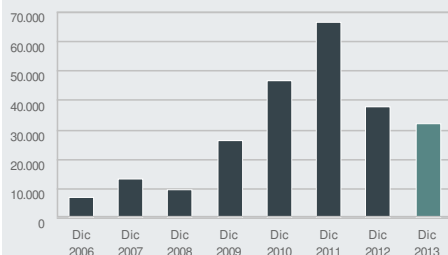
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

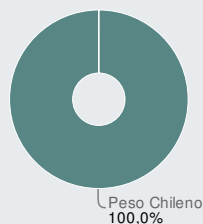


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : **2,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

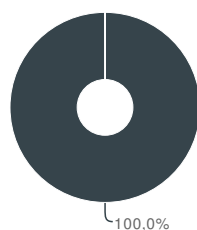
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



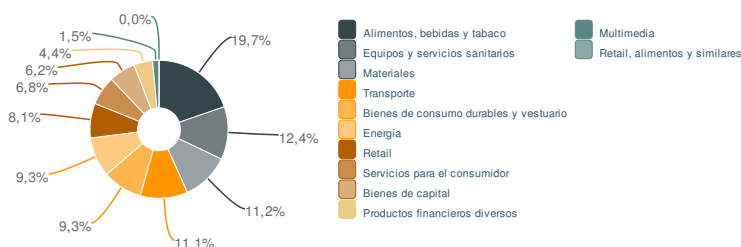
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SANTANDER S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	39,34%
AFP CAPITAL S.A.	NAC	24,49%
AFP PROVIDA S.A.	NAC	14,55%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	8,18%
ZURICH SANTANDER SEGUROS DE VIDA CHILE	NAC	6,52%
PENTA VIDA CÍA. DE SEG. DE VIDA S.A.	NAC	2,17%
ADM. DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.	NAC	1,66%
INVERSIONES MATYCO LTDA.	NAC	1,02%
FARMALATINA LTDA.	NAC	0,50%
INMOBILIARIA SOUTH PACIFIC S.A.	NAC	0,50%
INMOB. INVERS. Y ASES. VIENTOS DEL SUR Y CÍA.	NAC	0,27%
ASSADI LAMA MARÍA EUGENIA	NAC	0,23%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	31.903,5	%
Disponible	1.504,2	4,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	30.399,3	95,3%
Total Pasivos + Patrimonio	31.903,5	%
Pasivo de Corto Plazo	36,7	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	31.866,8	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

www.acafi.com

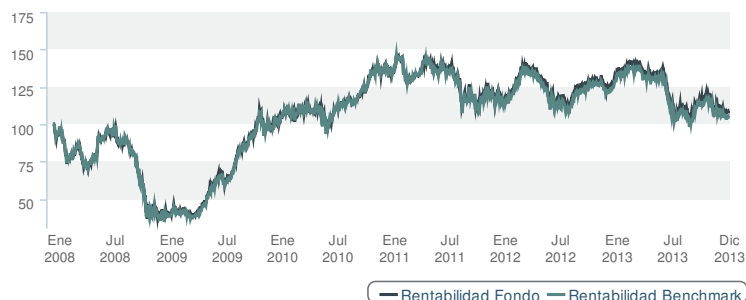
Diciembre 2013

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-20,0%	17,2%	-16,0%	29,1%	158,3%
Rentabilidad Benchmark	-20,5%	16,4%	-18,1%	28,7%	167,4%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-7,7%		21,3%		1,5%
Rentabilidad Benchmark	-8,8%		21,1%		0,9%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Equatorial Energia S.A.	4,9%
Dasa	4,0%
Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.	3,6%
PDG Realit	3,0%
Iochpe Maxion S.A.	2,3%
Aliansce Shopping Centers S.A.	2,2%
Gafisa S.A.	2,1%
Iguatemi Empresa De Shopping Centers S.A.	2,1%
Light S.A.	2,1%
Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamento e Identificação S.A.	2,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 : -
 Humphreys : -
 ICR : Nivel 4
 Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 42.038

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,75% anual (IVA incluido) sobre el valor del patrimonio promedio del Fondo.
 Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

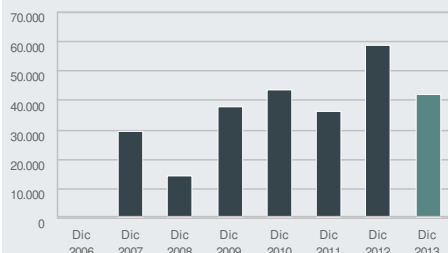
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

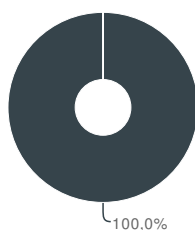


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **12,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **2,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



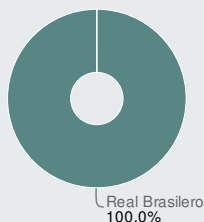
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	18,94%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	14,05%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,05%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	11,92%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,82%
VALORES SECURITY S.A.C. DE B.	NAC	8,35%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,55%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,74%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	3,19%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,57%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	2,07%
SOCIEDAD DE AHORRO MATYCO LTDA.	NAC	1,27%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	42.103,2	%
Disponible	196	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	263,8	0,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	41.643,4	98,9%
Total Pasivos + Patrimonio	42.103,2	%
Pasivo de Corto Plazo	65,3	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	42.037,9	99,8%

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

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP

www.acafi.com

Diciembre 2013

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 661 2200
www.banchileinversiones.cl
banlinea@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) : 27/12/2016
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 : -
Fitch Ratings : -
Humphreys : Nivel 4
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 3,53

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: La Administradora recibirá por la administración del Fondo una Comisión Fija de un 2,0825% anual (IVA incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo.
Variable: 15% (IVA incluido) de la rentabilidad diaria acumulada por el Fondo, por sobre la rentabilidad diaria acumulada del Benchmark.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como propósito principal invertir al menos un 60% de sus recursos en el mercado de Renta Variable de países del continente americano, principalmente, en acciones de pequeña y mediana capitalización bursátil de empresas que estén registradas en Latinoamérica.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-11,5%	31,1%	-27,8%	-0,5%	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-5,7%		-		-5,6%
Rentabilidad Benchmark	-		-		-

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Gruma S.A. B-B	3,6%
Promotora y Oper	3,6%
Sonda S.A.	3,3%
Corp Lindley	3,2%
Ferreycorp S.A.A.	2,8%
Genomma Lab-B	2,4%
Indus Bachoc-B	2,4%
Aisea S.A. B DE CV	2,3%
Estacio	2,2%
Mills Estructuras	2,1%

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

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

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

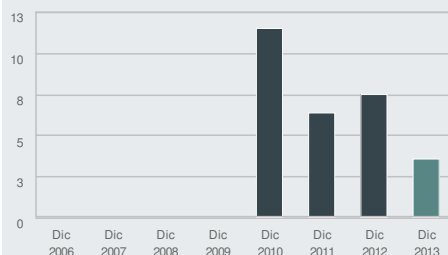
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

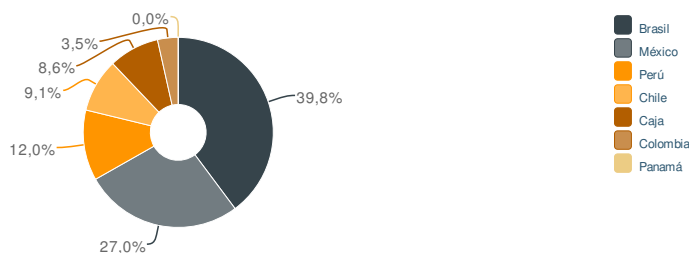


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **0,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,0%**

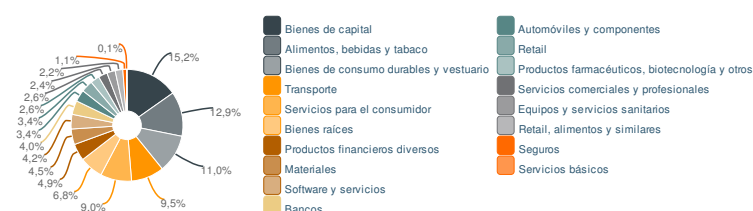
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



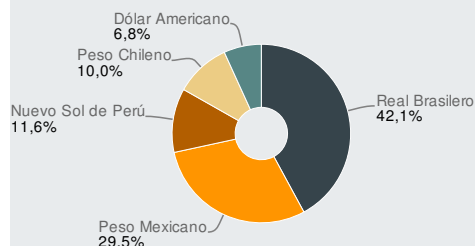
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	90,80%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	7,91%
VALORES SECURITY S.A.	NAC	1,04%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,25%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	3,5	%
Disponible	0,3	8,6%
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	3,2	91,4%
Total Pasivos + Patrimonio	3,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	3,5	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : 21/12/2007
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 : -
Humphreys : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 211

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

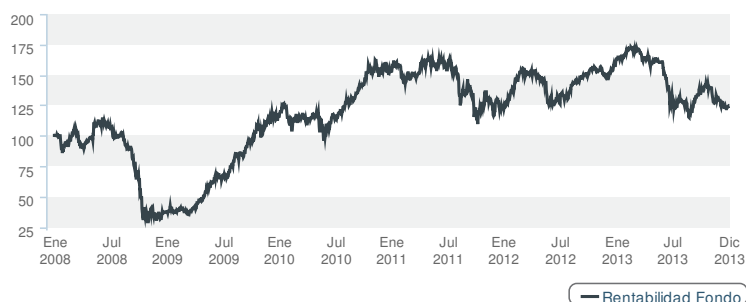
Fija: La Administradora recibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 1,19% anual (IVA Incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo, calculado en la forma señalada en los Artículos 27 y 28 D.S. N° 864 de 1990. Se reducirá automáticamente a un 1,071% anual (IVA Incluido) sobre el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

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Rentabilidad (Nominal en dólares)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-23,5%	32,3%	-22,0%	31,8%	219,4%	-62,5%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-7,5%		27,2%		3,7%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mills Estruturas	8,3%
Valid Selucoos	7,3%
Arezzo y Co.	5,6%
Equatorial Energia S.A.	5,5%
SLC Agrícola S.A.	4,6%
Mdias3 BZ	3,5%
Minerva S.A.	3,4%
Sao Martinho S.A.	3,4%
LPS Brasil	3,3%
Iguatemi EMP de Shopping Center	3,2%

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

(1) Renovable por periodos de un año.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP

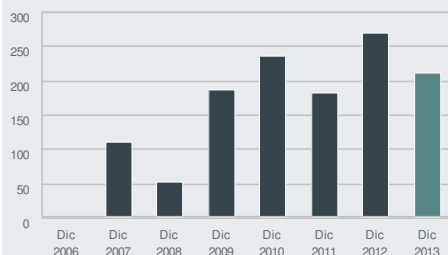
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

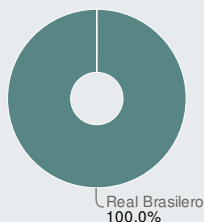


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **32,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **6,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,1%**

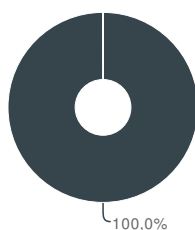
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



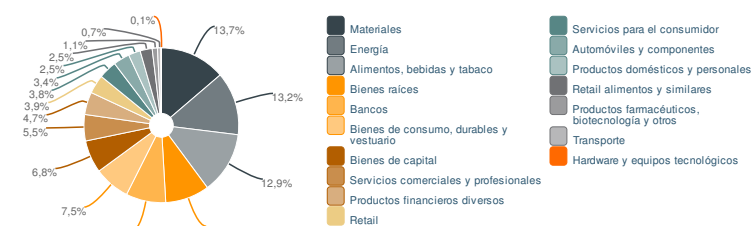
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	16,86%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,41%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	11,54%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,52%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,26%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	8,73%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,81%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,55%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,51%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	3,76%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,18%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,43%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	211,7	%
Disponible	6,7	3,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,8	0,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	204,2	96,5%
Total Pasivos + Patrimonio	211,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0,2	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	211,5	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : CFILVMAGII
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
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Acciones Extranjeras

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 22,7

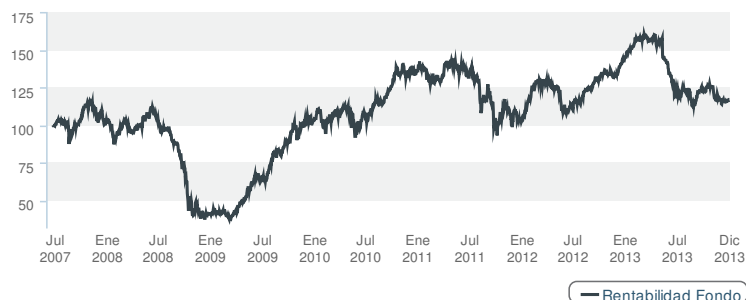
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 1,07% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.
Variable: 10% (IVA incluido) de la diferencia de la rentabilidad positiva comparando valor cuota máxima histórica y valor cuota del día.

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, LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-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	-3,1%		25,2%		3,7%	
Rentabilidad Benchmark	-		-		-	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Suzano Papel e Celulose S.A.	3,4%
Grupo Famsa S.A. B de CV	2,4%
Megacable Holding S.A. B	2,4%
Alsea de México S.A. B	2,3%
Grana y Montero S.A.	2,3%
Médica Sur S.A.	2,3%
BR Properties S.A.	2,2%
International Meal Co.	2,2%
Minerva S.A.	2,2%
Direccional Engenharia S.A.	2,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

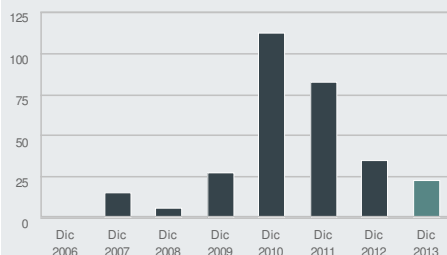
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

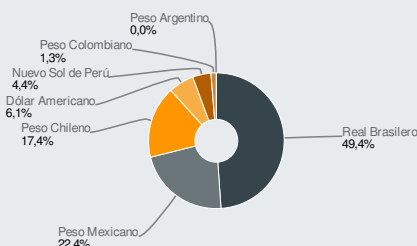


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **3,5%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

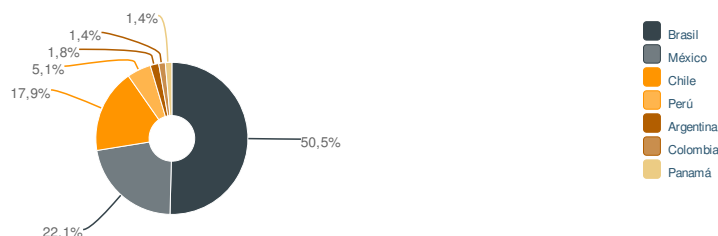
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	97,28%
BCI C DE B S.A.	NAC	2,03%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	0,38%
SOCIEDAD DE INVERS. Y ASESOR PROFESIONALES DOS LTDA.	NAC	0,19%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,06%
IVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	0,06%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	22,8	%
Disponible	0,7	3,1%
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	22,1	96,9%
Total Pasivos + Patrimonio	22,8	%
Pasivo de Corto Plazo	2,2	9,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	20,6	90,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 :-
Humphreys :-
ICR :-
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 34,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	15,2%	19,8%	-11,9%	1,9%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	6,7%	-	7,3%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
ETF Europa	8,7%
ETF Europa Continental	8,7%
ETF Asia Emergente	7,8%
ETF Nasdaq	6,7%
ETF S&P500	6,5%
ETF Dow Jones	4,8%
Avianca	3,9%
Leroey Seafood	3,7%
ETF Japón Hedged	3,4%
ETF Alemania	2,8%

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

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

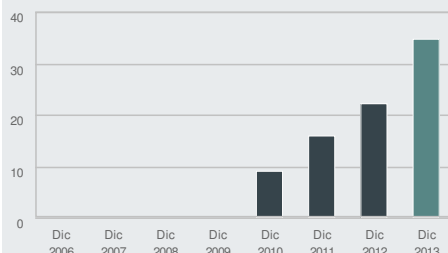
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

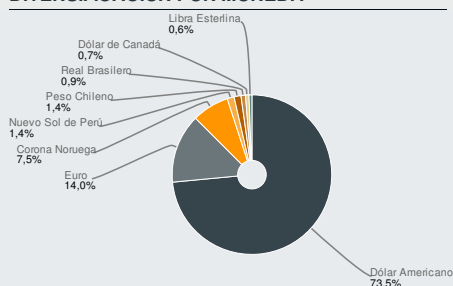


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **5,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

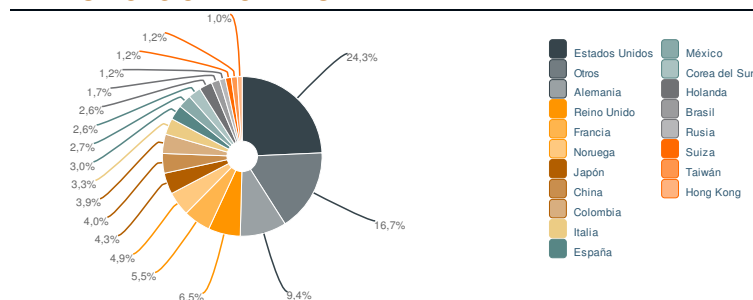
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



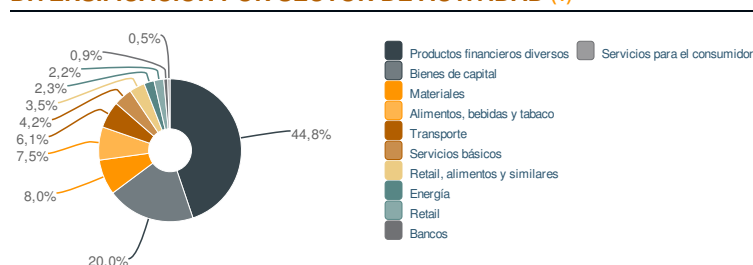
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	85,99%
INMOBILIARIA E INVERSIONES KODIAK S.A.	NAC	3,41%
INVERSIONES GUEVARA Y CIA. LTDA.	NAC	2,07%
INVERSIONES FRIMA S.A.	NAC	1,79%
EXPORTADORA LOS LIRIOS S.A.	NAC	1,78%
INVERSIONES P.M. UNO LTDA.	NAC	1,76%
JUAN IGNACIO LABBÉ JARAMILLO	NAC	0,52%
PRONEMSA S.A.	NAC	0,52%
LEVIATÁN INVERSIONES LTDA.	NAC	0,48%
ASESORÍAS E INVERSIONES VITAE LTDA.	NAC	0,47%
MARIO BASAURE RUIZ	NAC	0,41%
CAROLINA CORDOVA FURNISS	NAC	0,34%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	34,8	%
Disponible	3,2	9,1%
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	31,6	90,9%
Total Pasivos + Patrimonio	34,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0,3	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	34,5	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 27/05/2008
Próxima Renovación (1) : 30/06/2028
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Acciones Extranjeras

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 256

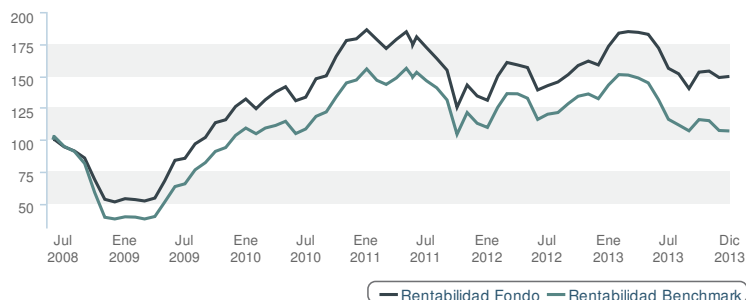
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,95% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio del Fondo.
Variable: 14,28% (IVA incluido) de la rentabilidad del Fondo por sobre la variación del benchmark (Índice MSCI Latin America Small Cap).

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-13,6%	32,2%	-29,6%	41,1%	145,0%	-46,2%
Rentabilidad Benchmark	-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	-7,0%		22,7%		7,5%	
Rentabilidad Benchmark	-11,7%		22,0%		1,2%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Linx S.A.	4,7%
Estácio Participações S.A.	3,4%
Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.	3,1%
Kroton Educacional S.A.	2,8%
InRetail Perú Corp.	2,6%
CorpBanca	2,5%
Grupo Sports World S.A.B. de C.V.	2,5%
Multiplus S.A.	2,4%
Organización Cultiva S.A.B. de C.V.	2,4%
Direcional Engenharia S.A.	2,2%

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

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

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero

MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

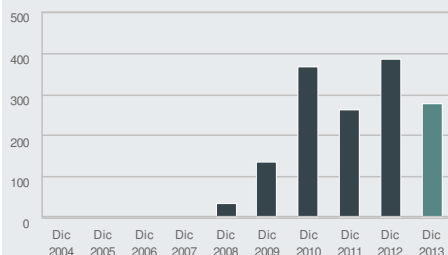
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

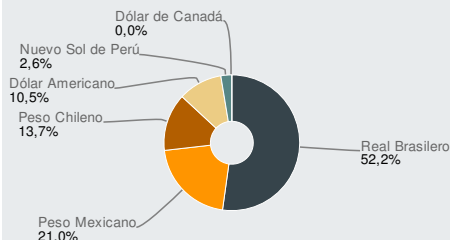


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **42,4%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **8,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,7%**

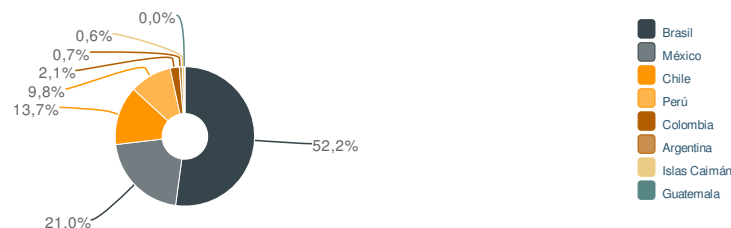
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



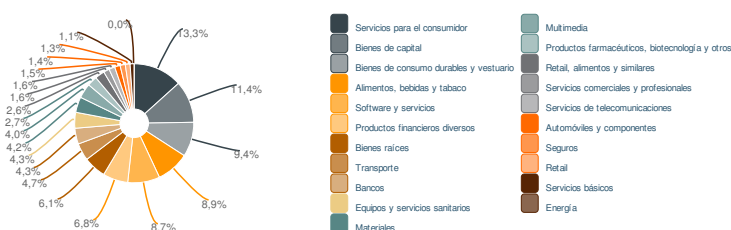
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	23,67%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	12,06%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	8,41%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	8,12%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	5,59%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	4,92%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	4,04%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA DE B.S.A.	NAC	3,98%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,17%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,11%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,97%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	1,52%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	276,2	%
Disponible	3,6	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1,6	0,6%
Otros	0,4	0,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	270,6	98,0%
Total Pasivos + Patrimonio	276,2	%
Pasivo de Corto Plazo	20	7,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	256,2	92,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Extranjero

PENTA RETORNO LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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) : Fondo de Retorno Absoluto Extranjero

Portfolio Manager : Fiorella Battilana
Benchmark : S&P Latin America 40

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 8,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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, Penta Administradora General de Fondos S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	-17,3%	0,7%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-15,5%	1,0%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-		-		-16,5%	
Rentabilidad Benchmark	-		-		-14,5%	

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Ishares MSCI México	15,5%
Ishares SP Latin America 40	12,7%
Cetip S.A. - Mercados Organizados	5,3%
Cielo S.A. / Cielo USA Inc.	4,7%
Cia. Vale Do Rio Doce ADR	4,6%
Gerdau S.A.	4,5%
General Shopping Brasil S.A.	3,7%
Companhia de Bebidas - PRF ADR	3,1%
BRF-Brasil Foods S.A. - ADR	2,8%
Itaú Unibanco Holding S.A.- ADR	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Extranjero PENTA RETORNO LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

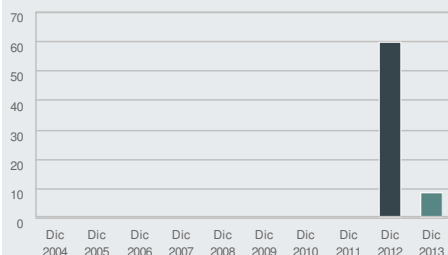
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

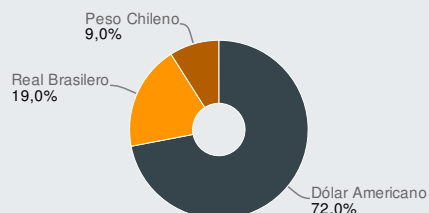


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto : **1,4%** Extranjero
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

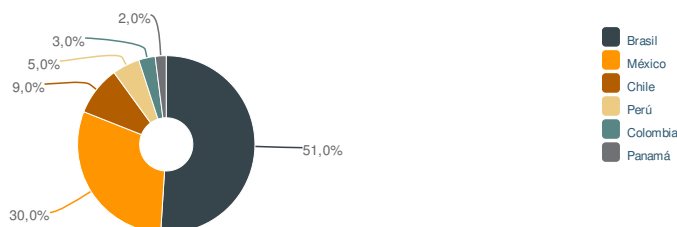
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



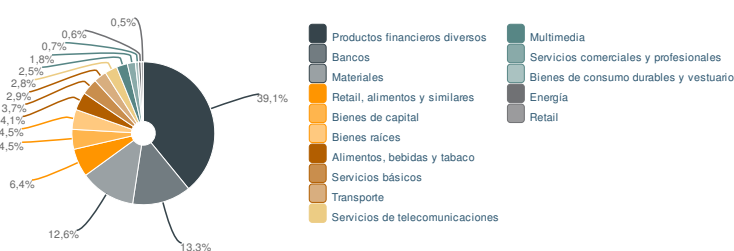
Fuente: Penta Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Penta Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
EMPRESAS PENTA S.A.	NAC	25,64%
INVERSIONES GALILEO S.A.	NAC	7,66%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO RACO	NAC	7,62%
INVERSIONES CONCORDIA LTDA.	NAC	7,59%
ESTUDIOS ECONÓMICOS LTDA.	NAC	4,44%
INVERSIONES COMERCIALES RAÍCES LTDA.	NAC	3,83%
INVERSIONES LAS CRUCES LTDA.	NAC	3,80%
GUIL UNO FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	3,79%
INVERSIONES ESPINO ALTO	NAC	3,79%
RICARDO ALFONSO ESTURILLO VARELA	NAC	3,79%
INVERSIONES EL ESTRIBO LTDA.	NAC	3,75%
INMOBILIARIA E INVERSIONES SEBIMAR	NAC	3,04%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	8,8	%
Disponible	0,7	8,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,1	1,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	8	90,9%
Total Pasivos + Patrimonio	8,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8,8	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.



FACT SHEETS

01

FONDOS MOBILIARIOS

FONDOS RETORNO ABSOLUTO

Fondos Retorno Absoluto Local

MBI Arbitrage Fondo de Inversión 106

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Local MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 Retorno Absoluto Local

Portfolio Manager : Humberto Muñoz
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 103.727

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 1,79% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio neto del Fondo.
Variable: 19,64% (IVA incluido), sobre el retorno anual de la cuota que exceda el 10% anual, siempre que se cumpla la condición de que el retorno acumulado desde el inicio del Fondo o desde la última vez que se cobró comisión variable, incluyendo los dividendos pagados, sea superior al 10% anualizado compuesto.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-9,0%	18,8%	-9,0%	36,9%	36,9%	-7,1%	7,2%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-0,6%		13,0%		11,8%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Enersis	9,3%
BCI	7,8%
Cencosud	7,6%
Endesa	7,4%
CorpBanca	5,7%
Banco Santander	5,4%
CAP	5,4%
AES Gener	4,3%
CMPC	4,1%
Salmar ASA	1,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Local MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN

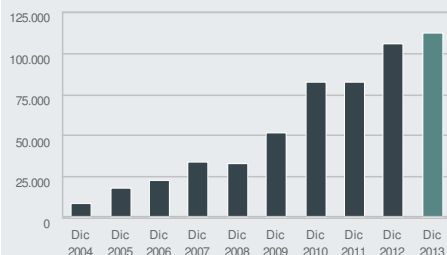
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto Local : **100,0%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **100,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,1%**

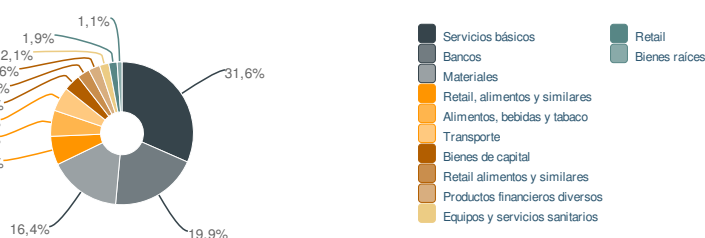
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



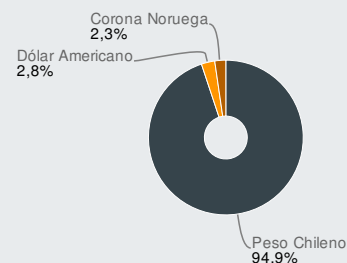
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	55,24%
INVERSIONES CAUNAHUE LTDA.	NAC	8,18%
LOS VASQUITOS S.A.	NAC	6,90%
INVERSIONES PITAMA S.A.	NAC	4,27%
INVERSIONES BUTAMALAL S.A.	NAC	2,34%
INVERSIONES COWIE CHILE LTDA.	NAC	1,99%
SOC. COMERCIAL DE SERVICIOS E INVERSIONES LTDA.	NAC	1,46%
INVERSIONES STA. MANUELA LTDA.	NAC	1,39%
COSTA VERDE INVERSIONES FINANCIERAS S.A.	NAC	1,27%
INMOB. E INV. PUERTO MADERO LTDA.	NAC	1,26%
ARRIGONI S.A.	NAC	1,22%
INVERSIONES GUEVARA Y CIA. LTDA.	NAC	1,13%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	112.119	%
Disponible	3.564	3,2%
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	108.555	96,8%
Total Pasivos + Patrimonio	112.119	%
Pasivo de Corto Plazo	8.392	7,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	103.727	92,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Clasificación GICS.



FACT SHEETS

01

FONDOS MOBILIARIOS

FONDOS BALANCEADOS

Fondo de Inversión Balanceado Conservador

Aurus Insignia Fondo de Inversión 110

Fact Sheet Balanceado | Balanceado Conservador
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

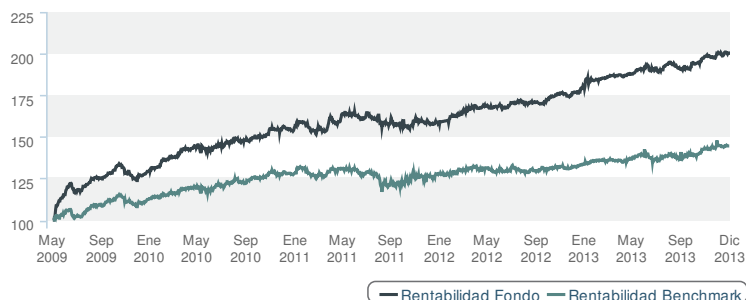
Diciembre 2013

AURUS S.A.
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

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)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	11,3%	13,5%	1,2%	20,7%	29,1%
Rentabilidad Benchmark	8,0%	4,5%	-0,2%	13,6%	12,9%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	8,5%		-		15,9%
Rentabilidad Benchmark	4,1%		-		8,2%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cuotas Fondo Mutuo Internacional	26,9%
Acciones Directas	20,0%
Bonos Directos	15,1%
Cuotas Fondo de Inversión	12,1%
ETF	9,4%
Cuotas Fondo Mutuo Nacional	8,7%
Intermediación Financiera	5,0%
Caja	1,8%
Derivados	1,0%
-	-

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

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 : -
Humphreys : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 26.377**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013**

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Se utilizaron los siguientes índices para generar el benchmark de Insignia: en Renta Variable Nacional; IPSA y MSCI Small Caps, en Renta Variable Internacional; MSCI TR Gross USA, MSCI TR Gross Europe, MSCI TR Gross Japan, MSCI TR Gross AC Asia Ex., MSCI TR Gross Emerging Latam, MSCI TR Gross Emerging Asia, y MSCI TR Gross Emerging Europe, en Renta Fija Nacional; LVA Indices, en Renta Fija Internacional; JP Morgan Global Aggregate Bond Index y JP Morgan Global High Yield, y en Inversiones Alternativas; FTSE Nareit Equity REITs, HFRX Global Hedge Fund Index y DJ/UBS Commodity Total Return.

Fact Sheet Balanceado | Balanceado Conservador AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN

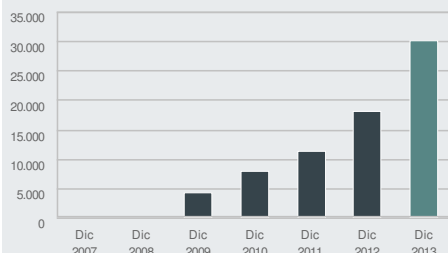
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

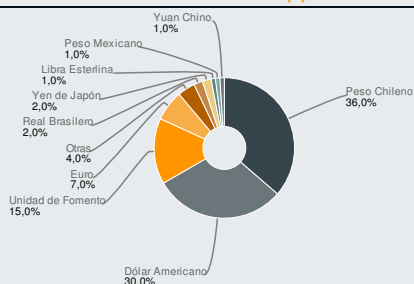


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Balanceado Conservador : **100,0%**
- » Participación Categoría Fondos Balanceados : **100,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

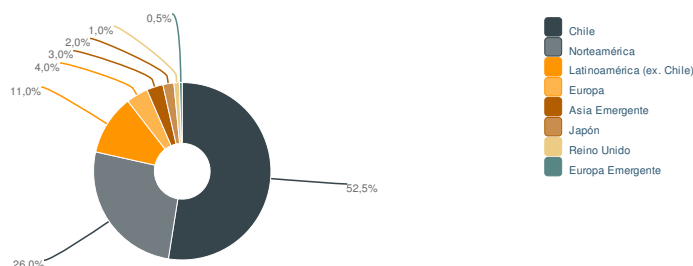
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



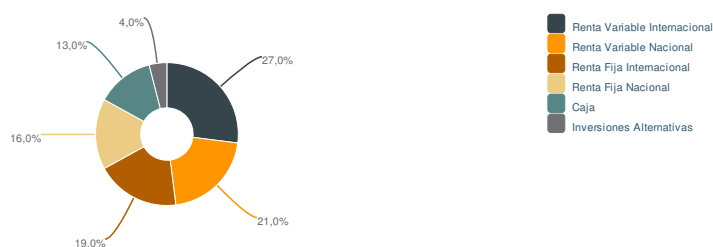
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAÍN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	9,49%
INVERSIONES LAS NIÑAS LTDA.	NAC	7,88%
DON JOSÉ FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	5,89%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	4,84%
ESTUDIOS INVERSIONES Y DESARROLLO LTDA.	NAC	4,12%
MATSUMOTO TAKAHASHI NAOSHI	NAC	3,14%
CJJ FONDO DE INVERSIONES PRIVADO	NAC	3,02%
RÍO BLANCO UNO INVERSIONES S.A.	NAC	2,93%
DESARROLLO INMOB. Y FINANCIERÍA ENGEL S.A.	NAC	2,54%
INVERSIONES QUILICURA S.A.	NAC	2,21%
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	2,19%
HUILLIMAPU FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	2,14%


Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	30.192,4	%
Disponible	3.541,1	11,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	390,4	1,3%
Títulos de Deuda	5.353,2	17,7%
Títulos de Renta Variable	20.907,7	69,3%
Total Pasivos + Patrimonio	30.192,4	%
Pasivo de Corto Plazo	3.815,1	12,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	26.377,3	87,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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



FACT SHEETS

FONDOS INMOBILIARIOS

FONDOS INMOBILIARIOS DE RENTA

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

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	4,3%	5,1%	23,0%	9,8%	2,9%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	10,7%		9,0%	9,0%	

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

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	2.837,2	2.276,4	5.674,2	1.396,4	270,2
Utilidad realizada	MM\$	1.979,4	1.908,1	2.065,5	1.510	325,4
Utilidad no realizada	MM\$	3.649,1	1.825,3	5.061,2	408	0
Gastos a cargo fondo	MM\$	-2.791,2	-1.457	-1.452,5	-521,8	-82,6
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	27,4
Dividendos	\$ / cuota	455,3	783,5	1.066,9	1.289,5	278,7

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIAURUSRI
Bloomberg	: AURUSRI
ISIN	: CL0001791988
RUT SVS	: 7219-2
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 03/09/2008
Próxima Renovación	: 01/04/2019
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Renta
Portfolio Manager	: César Barros S.
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 69.970

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Edificio Birmann 24	32,5%
Edificio Torre Paris	14,8%
Centro de Distribución Cencosud	6,2%
Edificio Bandera 76	5,4%
Edificio Xerox	5,1%

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$814,4.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN

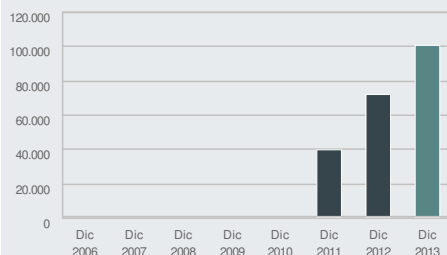
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

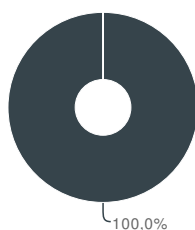
(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **13,4%**» Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **7,8%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,9%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros, Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

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

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS

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

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	33,95%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	6,55%
PRINCIPAL CIA. DE SEG DE VIDA CHILE S.A.	NAC	6,52%
INGENIERIA 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%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	1,64%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	100.764,1	%
Disponible	18,8	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	99.540	98,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	1.205,3	1,2%
Total Pasivos + Patrimonio	100.764,1	%
Pasivo de Corto Plazo	2.158,8	2,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	28.635,7	28,4%
Patrimonio	69.969,6	69,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I

www.acafi.com

Diciembre 2013

BANCHILE
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 661 2200
www.banchileinversiones.cl
banlinea@banchile.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 27/01/2012

Próxima Renovación : 22/06/2018

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
International Credit Rating :-
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 23.345

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

Variable: Se devengará sólo una vez que el fondo haya distribuido a los aportantes, a título de disminución de capital y/o dividendo, una cantidad equivalente al 100% del capital pagado por la suscripción de cuotas del fondo, actualizado a una tasa real de un 8%, y corresponderá a un 23,80% (IVA incluido) de los flujos por sobre dicho retorno.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	17,2%	3,6%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	10,6%		

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	3.179	327	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	837	178	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	2.551	233	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-209	-84	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	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.	80,7%
-	-
-	-
-	-
-	-

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$15,66.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I

www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **3,1%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

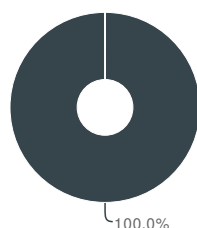
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	94,86%
ELIAN JORGE ABUD MAHANA	NAC	0,74%
RICARDO ABUD MAHANA	NAC	0,74%
ITA BBA CORREDOR	NAC	0,60%
CARLOS LUIS OJEDA BELLO	NAC	0,48%
EGUGUREN LTDA.	NAC	0,25%
FRANCISCO SOTOMAYOR GUTIÉRREZ	NAC	0,25%
MELITA MARÍA CRISTA KOSTER FRANK	NAC	0,22%
VALORES SECURITY S.A.	NAC	0,20%
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.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	23.369	%
Disponible	198,9	0,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	18.849	80,7%
Otros	277,9	1,2%
Títulos de Deuda	4.043,2	17,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	23.369	%
Pasivo de Corto Plazo	24	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	23.345	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

BTG PACTUAL RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	11,1%	15,3%	19,3%	1,8%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	15,1%	-	13,6%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, BTG Pactual Chile S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	7.410	9.135,1	7.813,17	-44	-
Utilidad realizada	MM\$	1.208	1.685,3	2.544,7	336	-
Utilidad no realizada	MM\$	6.202	7.377,3	4.957,8	214	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	827	-774,4	837,56	-623	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	732	846,9	0	29	-
Dividendos	\$ / cuota	1.534,2	1.235,4	352	0	-

Fuente: BTG Pactual Chile S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Vitacura 2670 S.A.	40,0%
Inmobiliaria CR S.A.	6,4%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, BTG Pactual Chile S.A.

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 : Nivel 2
Humphreys : -
International Credit Rating : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : No

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 70.826

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 1% anual + IVA.
Variable: 20% + IVA sobre exceso de retorno estimado de UF + 8% anual.

(1) Clasificación ACAFI.
(2) Incluye una provisión de MM\$2.911.
(3) Calculada en base TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

BTG PACTUAL RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

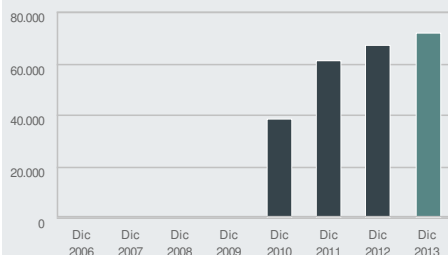
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : 9,5%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 5,6%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,3%

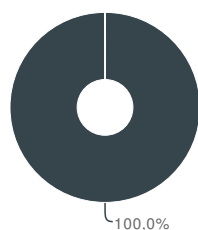
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



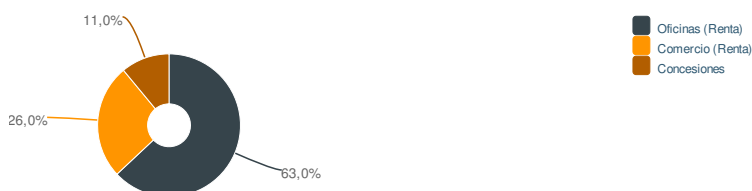
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: BTG Pactual Chile S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	NAC	80,48%
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%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	NAC	0,58%
BANCHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,41%
BCI CORREDORA DE BOLSA S.A.	NAC	0,37%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,06%
CONSORCIO C DE B S.A.	NAC	0,02%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	71.711,9	%
Disponible	1.062,8	1,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	70.649,1	98,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	71.711,9	%
Pasivo de Corto Plazo	841,1	1,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	44,5	0,1%
Patrimonio	70.826,3	98,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

BTG PACTUAL RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 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) (3)				
	2013	2012	2011 (*)	2010 2009
Rentabilidad Fondo	34,7%	5,7%	1,9%	- -
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	21,3%	-	21,3%	

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	25.478	2.739,4	66,71	-	-
Utilidad realizada	MM\$	812	38,9	55,36	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	24.666	3.144,2	51,64	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	884	-630,2	40,27	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	925	186,5	0	-	-
Dividendos	\$ / cuota	241,5	7,3	0	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Centros Comerciales I SpA	32,0%
Inmobiliaria Rentas II SpA	16,2%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 : Nivel 3
Humphreys : -
International Credit Rating : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 101.748

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$1.563.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

BTG PACTUAL RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN

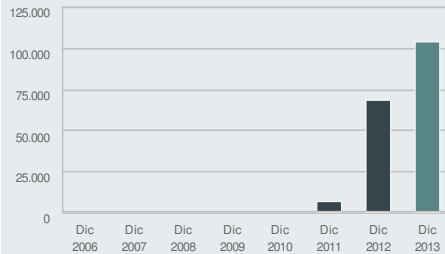
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

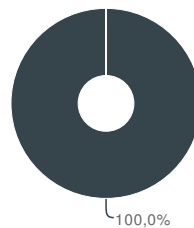


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **13,8%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **8,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,9%**

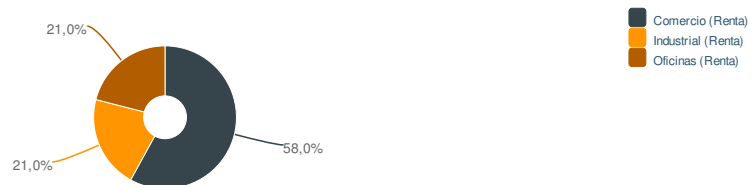
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



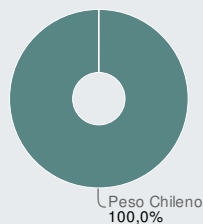
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BTG PACTUAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	95,24%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	1,95%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	1,05%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	NAC	1,04%
BCI S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,30%
SANTANDER S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,18%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,15%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,09%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	103.780,6	%
Disponible	882,8	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	102.897,8	99,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	103.780,6	%
Pasivo de Corto Plazo	877,2	0,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	1.155,9	1,1%
Patrimonio	101.747,5	98,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA RENTAS INMOBILIARIAS

www.acafi.com

Diciembre 2013

INDEPENDENCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Dirección: Rosario Norte 100, piso 15
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 636 2000
www.independencia-sa.cl
finversion@independencia-sa.cl

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)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	12,5%	9,1%	15,2%	11,8%	3,4%	22,3%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	12,2%		10,3%		10,8%	

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

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	29.198	25.395	23.134	14.442	9.839
Utilidad realizada	MM\$	15.651	14.551	13.135	13.698	9.908
Utilidad no realizada	MM\$	18.533	14.498	14.671	5.016	3.157
Gastos a cargo fondo	MM\$	-5.004	-3.592	-4.675	-4.326	-3.215
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	18	-62	1,7	56	-10
Dividendos	\$ / cuota	505	322,5	300	105	65

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

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 (2): MM\$ 298.886,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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.	36,0%
Rentas Inmobiliarias S.A.	25,0%
Bodenor Flex Center S.A.	12,0%
Limitless Horizon	11,0%
Inmobiliaria Plaza Araucano S.A.	8,0%

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$0.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN INDEPENDENCIA RENTAS INMOBILIARIAS

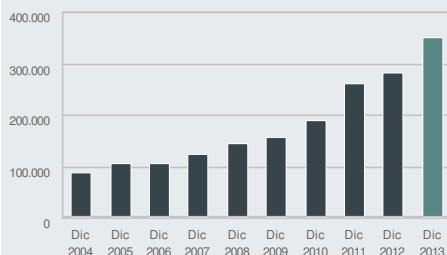
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

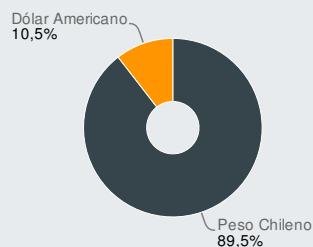


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **46,7%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **27,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **6,5%**

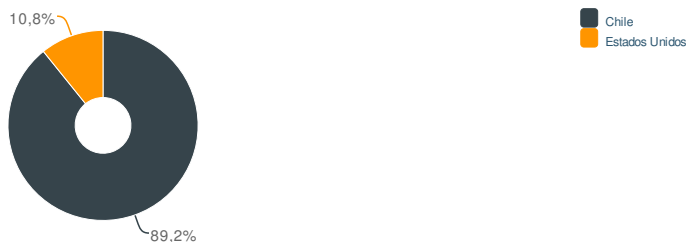
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	18,53%
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	14,94%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	14,14%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	14,02%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	13,85%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	4,87%
CÍA. DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,21%
FIP CHILE ABSOLUTE RETURN	NAC	1,98%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	1,73%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	1,28%
IM TRUST S.A. C DE B	NAC	1,05%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	0,88%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	350.551,6	%
Disponible	7.773,4	2,2%
Inversiones Inmobiliarias	67.116,3	19,2%
Inversiones no Registradas	36.952,7	10,5%
Otros	88.032,6	25,1%
Títulos de Deuda	150.676,6	43,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	350.551,6	%
Pasivo de Corto Plazo	50.413,2	14,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	1.251,9	0,4%
Patrimonio	298.886,5	85,2%

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

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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) (4)							
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	10,7%	14,2%	16,2%	3,7%	-3,6%	11,4%	18,0%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	13,7%		8,2%		6,9%		

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

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	8.328,3	9.015	7.896	2.819	-654
Utilidad realizada	MM\$	2.771,8	905	4.173	2.478	2.451
Utilidad no realizada	MM\$	7.562,2	10.691	6.557	1.018	-1.934
Gastos a cargo fondo	MM\$	-2.331	-2.658	-2.054	-936	-1.057
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	325,3	413	904	259	-113
Dividendos	\$ / cuota	72,6	72,5	0	45	52,6

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

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 (2): MM\$ 79.252

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (5)

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.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$0.

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

(4) Calculada en base a la TIR del fondo.

(5) Sobre activos consolidados totales.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN

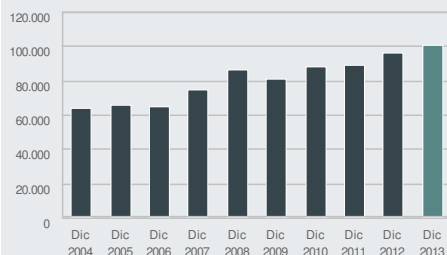
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

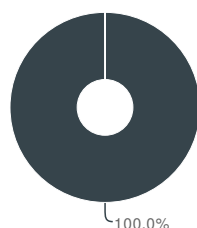


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : **13,4%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **7,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,9%**

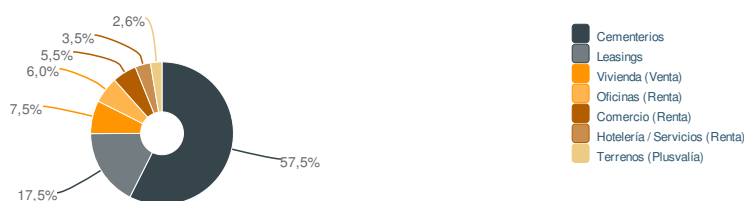
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES


Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	34,99%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	21,87%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	21,87%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	11,69%
PENTA VIDA Cía. DE SEGUROS S.A.	NAC	9,55%
GESTIÓN Y ADM. INMOBILIARIA S.A.	NAC	0,03%
CAVADA PARRA VÍCTOR	NAC	0,01%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	101.036,1	%
Disponible	878,9	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	100.157,2	99,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	101.036,1	%
Pasivo de Corto Plazo	17.413,3	17,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	4.370,7	4,3%
Patrimonio	79.252,1	78,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



FACT SHEETS

FONDOS INMOBILIARIOS

FONDOS INMOBILIARIOS DE DESARROLLO

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

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

www.acafi.com

Diciembre 2013

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 661 2200
www.banchileinversiones.cl
banlinea@banchile.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 24/08/2010
Próxima Renovación : 05/07/2015
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardin
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 4.015

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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, 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.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión serán invertir sus recursos en activos inmobiliarios ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación ya sea como negocio inmobiliario, mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces o bien mediante la participación en sociedades u otras formas de organización o de asociación o contratos con terceros que aporten la gestión del negocio mediante su ejecución directa. Se incluirán, sociedades, cuotas de Fondos Privados y derechos de compraventa.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	13,3%	13,3%	21,9%	0,6%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	16,1%	-	14,5%		

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	561	1.019	1.668	3	-
Utilidad realizada	MM\$	984	1.951	79	40	-
Utilidad no realizada	MM\$	-230	-214	1.771	14	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-193	-718	-182	-33	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-17	-
Dividendos	\$ / cuota	1.996,4	5.460	0	0	-

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Doña Sara S.A.	49,9%
FIP Ana Luisa	33,6%
FIP San Francisco	7,0%
FIP Poetas	2,1%
FIP Colón	-

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$554,65.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

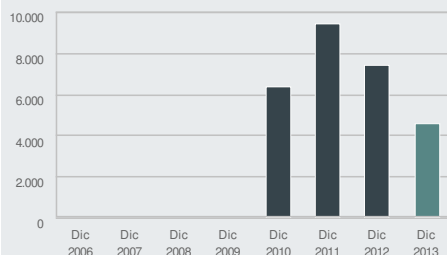
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

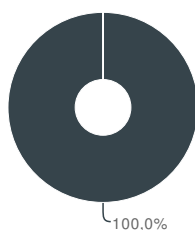
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	61,92%
COMPANÍA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	13,86%
BANCHILE VIDA S.A.	NAC	5,54%
INVERSIONES FERRO LTDA.	NAC	1,72%
PERLA ANA IRIBERRY ROSE-PRICE	NAC	1,37%
EX ECONOMATO PROVINCIAL AGUSTÍN	NAC	1,29%
GALDAMES S.A.	NAC	1,29%
INVERSIONES ARAL LTDA.	NAC	0,85%
LARRANVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,65%
MARA ELENA VON DER HEYDE MANNS	NAC	0,65%
CARLOS FERNÁNDEZ CALATAYUD	NAC	0,65%
RODOLFO PFEIL PABST	NAC	0,65%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	4.569,5	%
Disponible	9,6	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	4.230,5	92,6%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	329,4	7,2%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	4.569,5	%
Pasivo de Corto Plazo	554,6	12,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	4.014,9	87,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V

www.acafi.com

Diciembre 2013

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 661 2200
www.banchileinversiones.cl
banlinea@banchile.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

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

Portfolio Manager : Gustavo León / Ignacio Fajardin
Benchmark :

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 10.435

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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, 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.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión serán invertir sus recursos en activos inmobiliarios ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación ya sea como negocio inmobiliario, mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces, o bien mediante la participación en sociedades u otras formas de organización o de asociación o contratos con terceros que aporten la gestión del negocio mediante su ejecución directa. Se incluirán, sociedades, cuotas de Fondos Privados y derechos de compraventa.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	17,3%	24,1%	4,5%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	18,5%		

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	1.541	1.725	307	-	-
Utilidad realizada	MM\$	502	77	47	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	1.301	1.861	311	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-262	-213	-51	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	-	-

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
La Capitania S.A.	33,9%
Francisco Villagra S.A.	16,4%
Inmobiliaria Amas Walker Martínez S.A.	11,9%
Inmobiliaria Ecuador S.A.	9,9%
Monte Azul S.A.	9,5%

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$26,89.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V

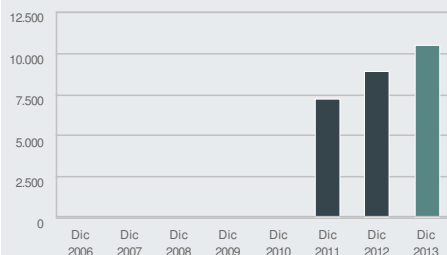
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 9,1%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,8%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

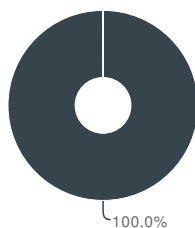
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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	86,21%
FORESTAL NIBLINTO LTDA.	NAC	5,86%
LUIS HUMBER GARCÍA	NAC	0,62%
HÉCTOR ADRIÁN PÉREZ LÓPEZ	NAC	0,46%
ELIANA JULIA CERUTI DANÚS	NAC	0,44%
FRESIA MÓNICA TEJOS RIVEROS	NAC	0,44%
CARLOS VANDEPUTTE DESRUMAUX	NAC	0,44%
ÓSCAR ALBERTO SPICHIGER SPICHIGER	NAC	0,43%
ISABEL DEL CARMEN BAHAMONDES HERNÁNDEZ	NAC	0,29%
MARGARITA EDITH TORRES GAETE	NAC	0,29%
EDUARDO MUÑOZ MORALES	NAC	0,22%
MAURICIO PÉREZ SALDAA	NAC	0,22%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	10.463,9	%
Disponible	205,1	1,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	9.151,6	87,5%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	1.107,2	10,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	10.463,9	%
Pasivo de Corto Plazo	28,5	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10.435,4	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO VI

www.acafi.com

Diciembre 2013

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 5
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 661 2200
www.banchileinversiones.cl
banlinea@banchile.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión serán invertir sus recursos en activos inmobiliarios ubicados en Chile y en países de Latinoamérica con exclusión de Argentina, Ecuador y Venezuela, cuyas rentas provengan de su explotación ya sea como negocio inmobiliario, mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces, destinados a la venta de viviendas, oficinas, inmuebles comerciales o terrenos.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	8,6%	0,5%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-		-		7,7%

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	692	41	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	242	51	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	567	4	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-117	-14	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	31,2	0	-	-	-

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

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

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 8.735

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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, 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.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Delabase Don Carlos S.A.	24,1%
Inmobiliaria Amas Rosas S.A.	9,8%
FIP Actual Florencia	8,5%
-	-
-	-

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$52,76.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO VI

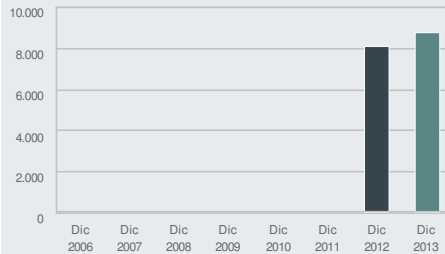
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

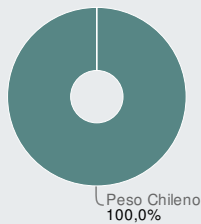


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 7,7%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,7%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

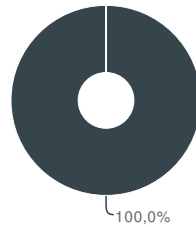
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	98,89%
MIGUEL MÁXIMO JACOB JURE	NAC	0,98%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,12%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	8.792	%
Disponible	428	4,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	3.731,5	42,4%
Otros	0,1	0,0%
Títulos de Deuda	4.632,4	52,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	8.792	%
Pasivo de Corto Plazo	57,3	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.734,7	99,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO

www.acafi.com

Diciembre 2013

BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Magdalena 140, piso 8
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 692 7900
www.bci.cl/agf
bciagf@bci.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir sus recursos en activos inmobiliarios ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, ya sea mediante la participación en fondos de inversión privados que invierten en activos para desarrollo inmobiliario, cuotas o derechos en comunidad sobre bienes inmuebles en Chile, acciones de sociedades anónimas cuyo giro sea el negocio inmobiliario.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) ⁽⁴⁾					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	-36,9%	-34,9%	35,5%	1,1%	-20,0%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	34,4%	-18,8%	-		

Fuente: BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	-115	-84	1.534	756	-1.062
Utilidad realizada	MM\$	4	-28	1.637	282	174
Utilidad no realizada	MM\$	-94	11	43	716	-1.059
Gastos a cargo fondo	MM\$	-25	-67	-146	-209	-211
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-32	33
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Fondo Mutuo Santander Money Market	10,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBCIDIN1
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7124-2
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 02/02/2007
Próxima Renovación : 30/05/2013 ⁽¹⁾
Tipo de Fondo ⁽²⁾ : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Rodrigo Vildósola
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO ⁽³⁾: MM\$ 572,2

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 2,07% anual (IVA incluido), sobre el patrimonio del Fondo.
Variable: 29,75% (IVA incluido), sobre todo el exceso de rentabilidad por encima de la tasa anual implícita de un Bono Banco Central en UF a cinco años + 2%.

(1) Fecha de término.
(2) Clasificación ACAFI.
(3) Incluye una provisión de MM\$0.
(4) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO

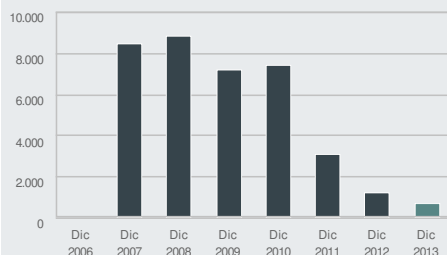
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

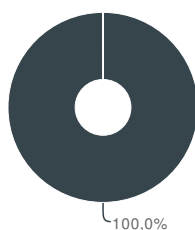
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	22,59%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	20,33%
ÁLAMO VÁSQUEZ HUGO	NAC	4,88%
AFV INTERCAJAS S.A. FONDO	NAC	3,39%
SEGESTA S.A.	NAC	3,39%
SERVICIOS Y ASESORÍAS PROFESIONALES KARODA LTDA.	NAC	3,08%
INVERSIONES AMANCAY	NAC	2,71%
SAIEH MOBAREC ANA MARÍA	NAC	2,03%
INMOBILIARIA HM S.A.	NAC	1,85%
INVERSIONES PROMELO S.A.	NAC	1,84%
CULTIVOS MARINOS VILILLUPI Y CIA. LTDA.	NAC	1,47%
INVERSIONES FIMAR LTDA.	NAC	1,35%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	676,5	%
Disponible	15,4	2,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	587,6	86,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	73,5	10,9%
Total Pasivos + Patrimonio	676,5	%
Pasivo de Corto Plazo	11,1	1,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	93,2	13,8%
Patrimonio	572,2	84,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 (2): MM\$ 24.798

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: La Comisión fija se devengará al cierre de cada ejercicio mensual hasta un 0,0248% mensual sobre el monto que represente la diferencia entre el patrimonio del fondo al inicio del periodo mensual correspondiente a aquel en que se devengará la respectiva comisión fija y el monto de total de las inversiones indicadas en los números 1) al 4), ambos inclusive, del reglamento interno del fondo y hasta un 0,1587% mensual sobre el monto total de las inversiones indicadas en los números 1) al 4), ambos inclusive, del artículo n° 12 del reglamento interno del fondo.
Variable: Se cobrará una comisión variable anual equivalente al 29,75% de la utilidad sobre-normal del fondo. Se entenderá por utilidad sobre-normal, el monto que resulte de restar a la utilidad anual del fondo la rentabilidad anual exigida (UF + 8%) al patrimonio del fondo.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es la participación en proyectos de desarrollo inmobiliario destinados a la venta de viviendas, oficinas, inmuebles comerciales o terrenos, tanto en la Región Metropolitana como en otras regiones del país (los "Proyectos Inmobiliarios"), para lo cual procurará invertir sus recursos principalmente en acciones de sociedades y en cuotas de fondos de inversión privados y/o públicos que participen o desarrollen de alguna forma dichos proyectos inmobiliarios.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	22,3%	14,5%	5,5%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	11,9%	-	12,8%		

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

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	4.707,6	2.400,4	1.140,4	-107	-
Utilidad realizada	MM\$	2.065	1.227,8	231,3	0	-
Utilidad no realizada	MM\$	4.760,8	2.095,9	1.098,6	-85	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-1.596,4	-832,7	-189,5	-14	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-8	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	-

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Amas	69,7%
Los Morros	4,9%
La Fuente	3,4%
Los Candiles	-
-	-

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

(1) Clasificación ACAFI.
(2) Incluye una provisión de MM\$0.
(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

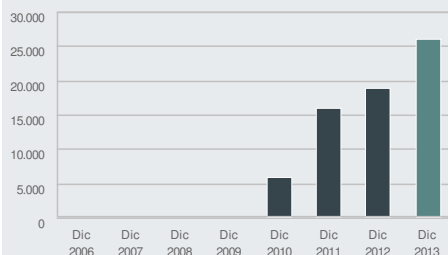
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **22,7%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **2,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

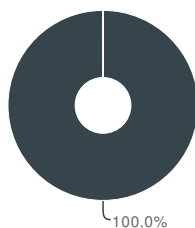
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	7,98%
INMOBILIARIA ESCORIAL LTDA.	NAC	7,98%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,98%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CALLAQUI	NAC	5,59%
INVERSIONES E INMOBILIARIA EL ROSARIO LTDA.	NAC	3,19%
INMOBILIARIA POCURO LTDA.	NAC	3,19%
SOC. INMOBILIARIA SERVICIOS E INVERSIONES	NAC	2,40%
INVERSIONES EL ADARVE	NAC	2,00%
INVERSIONES SAN FERNANDO S.A.	NAC	2,00%
INMOBILIARIA NANCO S.A.	NAC	2,00%
INVERSIONES PORTILLO Y CÍA. SCC.	NAC	1,76%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	26.047,2	%
Disponible	208,8	0,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	19.026,5	73,0%
Otros	1.265,3	4,9%
Títulos de Deuda	3.790,6	14,6%
Títulos de Renta Variable	1.756	6,7%
Total Pasivos + Patrimonio	26.047,2	%
Pasivo de Corto Plazo	1.248,9	4,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	24.798,3	95,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

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) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	8,6%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-		4,8%	

Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	879,3	-5,5	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	47,4	66,6	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	1.324,8	4,8	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-222,9	-43,5	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	-	-	-

Fuente: Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FIP Amas	24,8%
El Remanso	16,1%
Inmobiliaria Los Maderos	11,7%
Lo Curro	10,2%
Inmobiliaria Montepiedra	9,8%

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIINMOBII
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7236-2
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 27/02/2012
Próxima Renovación : 27/02/2015
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Javier Valenzuela
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 10.583

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: La Comisión fija se devengará al cierre de cada ejercicio mensual hasta un 0,0248% mensual sobre el monto que represente la diferencia entre el patrimonio del fondo al inicio del periodo mensual correspondiente a aquel en que se devengará la respectiva comisión fija y el monto de total de las inversiones indicadas en los números 1) al 4), ambos inclusive, del reglamento interno del fondo y hasta un 0,1587% mensual sobre el monto total de las inversiones indicadas en los números 1) al 4), ambos inclusive, del artículo n° 12 del reglamento interno del fondo.
Variable: Se cobrará una comisión variable anual equivalente al 29,75% de la utilidad sobre-normal del fondo. Se entenderá por utilidad sobre-normal, el monto que resulte de restar a la utilidad anual del fondo la rentabilidad anual exigida (UF + 8%) al patrimonio del fondo.

(1) Clasificación ACAFI.
(2) Incluye una provisión de MM\$0.
(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN

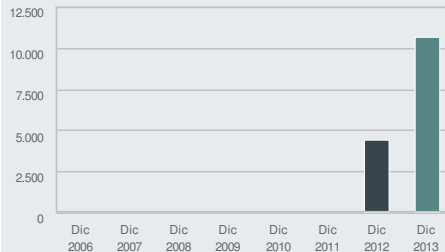
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 9,3%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,8%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

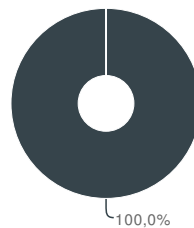
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



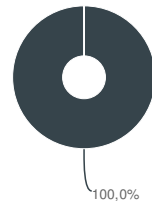
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CALLAQUI	NAC	10,00%
INMOBILIARIA ESCORIAL LTDA.	NAC	8,00%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO LYNCH	NAC	4,40%
INST. NAC. DE CAPACITACIÓN PROFESIONAL	NAC	2,90%
INVERSIONES EL ADARVE	NAC	2,60%
ASESORÍAS E INVERSIONES LAS GAVIOTAS LTDA.	NAC	2,20%
INVERSIONES SAN FERNANDO S.A.	NAC	2,00%
LEO INVERSIONES LTDA.	NAC	2,00%
INVERFIN DOS INVERSIONES LTDA.	NAC	1,70%
INMOBILIARIA POCURO LTDA.	NAC	1,60%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	10.687,7	%
Disponible	75,7	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	4.678,6	43,8%
Otros	2.581,3	24,2%
Títulos de Deuda	697,6	6,5%
Títulos de Renta Variable	2.654,5	24,8%
Total Pasivos + Patrimonio	10.687,7	%
Pasivo de Corto Plazo	104,7	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10.583	99,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

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) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	0,2%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-		1,0%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	4,8	-	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	15,6	-	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	1,7	-	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-12,4	-	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	-	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	-	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
El Remanso	42,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 : -
Humphreys : -
International Credit Rating : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 2.902

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 periodo 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.

(1) Clasificación ACAFI.
(2) Incluye una provisión de MM\$0.
(3) Calculada en base TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BICE INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN

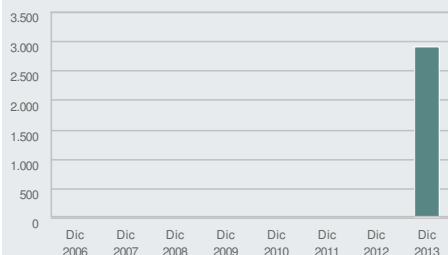
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 2,5%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

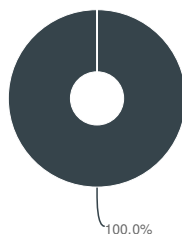
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	36,90%
INVERSIONES LONTANO LTDA.	NAC	8,02%
INVERFIN DOS INVERSIONES LTDA.	NAC	6,00%
ASESORÍAS Y RENTAS INVECU LTDA.	NAC	4,00%
INVERSIONES E INMOBILIARIA EL ROSARIO LI.	NAC	4,00%
ACTIVOS Y RENTAS	NAC	3,00%
INST. NAC. DE CAPACITACIÓN PROFESIONAL	NAC	3,00%
INVERFEL S.A.	NAC	2,00%
ASESORÍAS E INVERSIONES LAS GAVIOTAS LTDA.	NAC	2,00%
INVERSIONES MOIRA S.A.	NAC	2,00%
INVERSIONES SAGITARIO LTDA.	NAC	2,00%
LEO INVERSIONES LTDA.	NAC	2,00%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	2.909,6	%
Disponible	74,4	2,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	495,4	17,0%
Títulos de Deuda	1.116,8	38,4%
Títulos de Renta Variable	1.223	42,0%
Total Pasivos + Patrimonio	2.909,6	%
Pasivo de Corto Plazo	7,9	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2.901,7	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

BTG PACTUAL DESARROLLO INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 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) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	0,5%	-4,2%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-1,4%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, BTG Pactual Chile S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	429.158	-503	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$	107.153	125,5	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	322.005	-191,5	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	615.235	-443,6	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	232.628	6,5	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota	0	0	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Parque San Damián S.A.	61,0%
Inmobiliaria Barrio Norte S.A.	12,5%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 : Nivel 4
Humphreys : -
International Credit Rating : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 19.352

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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.

(1) Clasificación ACAFI.
(2) Incluye una provisión de MM\$0.
(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I

www.acafi.com

Diciembre 2013

**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 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) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
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.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	1.567,7	4.784,1	-148.139	-	-
Utilidad realizada	MM\$	1.409,1	3.176,9	505.826	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	310,9	3.749,8	0	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-152,3	-220,5	-354.915	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-	-
Dividendos	\$ / cuota	2.030	3.059	0	-	-

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Desarrollo SpA	100,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMITACI
 Bloomberg :-
 ISIN :-
 RUT SVS : 7199-4
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 12/01/2011
 Próxima Renovación :-
 Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Nicolás García F.
 Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 13.315

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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%.

1) Clasificación ACAFI.

2) Incluye una provisión de MM\$2.030.

3) Rentabilidades no informadas por decisión de la administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I

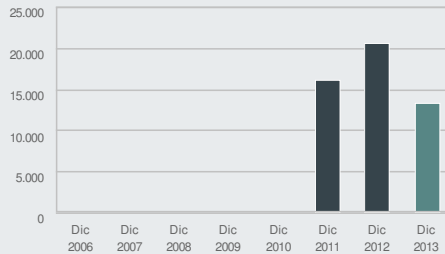
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

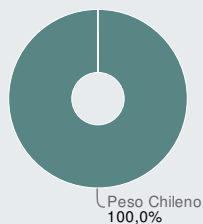


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **11,6%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR 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	27,85%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	20,00%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	11,50%
EUROAMERICA 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.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	13.335,9	%
Disponible	3.995,3	30,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	9.340,6	70,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	13.335,9	%
Pasivo de Corto Plazo	20,6	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	13.315,3	99,8%

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

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA II

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : Nicolás García F.
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 9.755

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
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.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	-2.001,7	0	0	0	0
Utilidad realizada	MM\$	27,8	0	0	0	0
Utilidad no realizada	MM\$	269,8	0	0	0	0
Gastos a cargo fondo	MM\$	-355,6	0	0	0	0
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	0	0
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Los Sauces SpA	99,6%
Cuotas de Fondos Mutuos	1,3%
-	-
-	-
-	-

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

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$0.

(3) Rentabilidades no informadas por decisión de la administradora.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA II

www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : **10,3%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

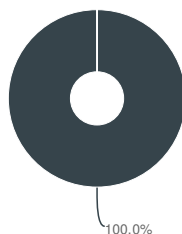
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Vivienda (Venta)

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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INMOBILIARIA ACONCAGUA S.A.	NAC	30,00%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	18,18%
IM TRUST S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	13,56%
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%
INVERSIONES HB S.A.	NAC	4,09%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,09%
EL COIGUE INVERSIONES S.A.	NAC	0,82%
INVERSIONES CANAL BALLENERO LTDA.	NAC	0,72%
ANA DEL PILAR MANTEROLA C.	NAC	0,72%
INVERSIONES PROFINCA S.A.	NAC	0,64%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	11.772,3	%
Disponible	901	7,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	10.726	91,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	145,3	1,2%
Total Pasivos + Patrimonio	11.772,3	%
Pasivo de Corto Plazo	74,3	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	1.942,6	16,5%
Patrimonio	9.755,4	82,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN (1)

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

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) (3)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	19,3%	22,5%	10,0%	11,8%	-2,9%	0,4%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	17,2%		11,8%		8,5%	

Fuente: Moneda Asset Management.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	3	566	264	822	-54
Utilidad realizada	MM\$	60	402	87	-102	86
Utilidad no realizada	MM\$	-7	379	353	1.073	18
Gastos a cargo fondo	MM\$	-50	-215	-177	-163	-170
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	15	12
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	0

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIMDI
 Bloomberg : -
 ISIN : -
 RUT SVS : 7128-5
 Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 14/06/2007
 Fecha Término : 14/06/2012
 Tipo de Fondo (2) : Fondo Inmobiliario de Desarrollo

Portfolio Manager : Michael Ellis
 Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate : -
 Fitch Ratings : -
 Humphreys : Nivel 3
 International Credit Rating : Nivel 4
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 666

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Liquidación una comisión fija de 1,0115% (IVA incluido) que se devengará y pagará con cada reparto que efectúa el fondo.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
La Fuente	89,3%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) En liquidación.
 (2) Clasificación ACAFI.
 (3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo

MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN

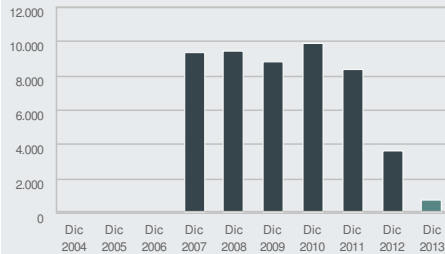
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

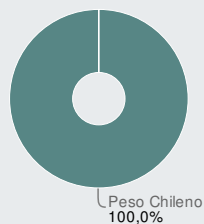


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

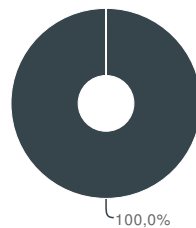
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



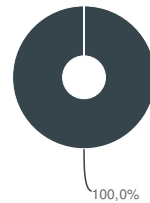
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Moneda Asset Management.

PRINCIPALES APORTANTES

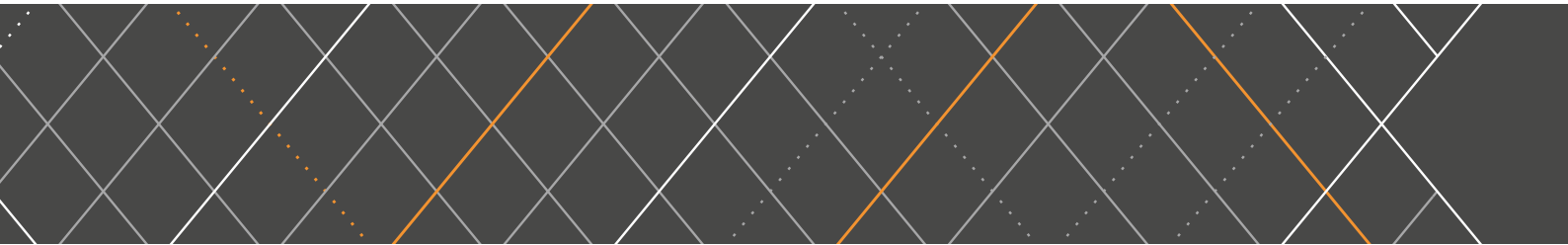
Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	14,97%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	14,54%
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	12,90%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	11,99%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	11,97%
CÍA. DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	10,00%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	5,42%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,00%
CIMA FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	4,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

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

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	753,4	%
Disponible	66,8	8,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	672,8	89,3%
Otros	13,8	1,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	753,4	%
Pasivo de Corto Plazo	87,7	11,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	665,7	88,4%

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



FACT SHEETS

FONDOS INMOBILIARIOS

FONDOS INMOBILIARIOS DE PLUSVALÍA

Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente 152

Fondo de Inversión Santander Plusvalía 154

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

Dirección: Agustinas 975, piso 5
 Comuna: Santiago Centro
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 2 661 2200
 www.banchileinversiones.cl
 banlinea@banchile.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo centrará sus inversiones en una cartera diversificada de suelos urbanos periféricos, industriales y rurales, que posean un alto potencial de reconversión, ubicados en áreas subcentrales en Santiago, a los cuales se les implementarán gestiones activas que busquen generar plusvalía en su valor al aumentar su potencial de desarrollo inmobiliario. La estrategia a seguir será aplicar un modelo de inteligencia territorial, que valide y respalde la elección de suelos con el objeto de estructurar un portafolio balanceado.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (3)				
	2013	2012	2011	2010
Rentabilidad Fondo	-2,3%	-2,5%	1,4%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-	-1,1%	

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	-377,6	-422	128	-	-
Utilidad realizada	MM\$	10,9	61	314	-	-
Utilidad no realizada	MM\$	-177,3	-268	-4	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$	-211,2	-215	-182	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-	-
Dividendos	\$ / cuota	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.	98,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIBACHLAT
 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
 International Credit Rating :-
 Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 16.214

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión de MM\$20,56.

(3) Calculada en base a la TIR del fondo.

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE

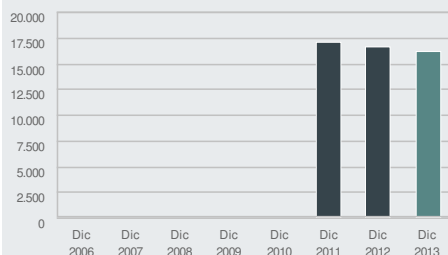
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Plusvalía : **26,3%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

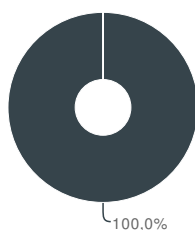
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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	77,61%
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%
RAL 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%
OCTAVIO EMILIO ANANÍAS KUNCAR	NAC	0,03%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	16.233,9	%
Disponible	58,7	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	16.070,4	99,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	104,8	0,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	16.233,9	%
Pasivo de Corto Plazo	19,9	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	16.214	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) No considera activos inmobiliarios.

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA (1)

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 desarrollo sus actividades orientada a la liquidación, de acuerdo a lo establecido en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del 30/07/2013.

RENTABILIDAD DEL FONDO

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\$ 44.268

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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.

Rentabilidad (Nominal en pesos) (4)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	4,1%	0,7%	4,3%	3,1%	1,4%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	3,4%		2,9%		7,4%

Fuente: Santander Asset Management.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	2.920	465	3.498	517	3.400
Utilidad realizada	MM\$	649	584	1.667	969	3.056
Utilidad no realizada	MM\$	3.027	744	3.015	943	1.831
Gastos a cargo fondo	MM\$	-756	-863	-1.194	-1.331	-1.655
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-64	168
Dividendos	\$ / cuota	0	0	549,8	1.508	1.452,1

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (5)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
El Pórtico	37,0%
Lo Cruzat-Quilicura	25,0%
Hotel La Serena	19,0%
Terreno La Reina	13,0%
Terreno La Serena	5,0%

Fuente: Santander Asset Management.

(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

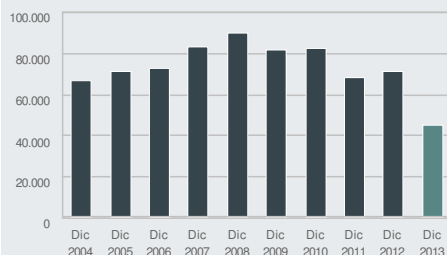
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **73,7%** Plusvalía
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **3,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

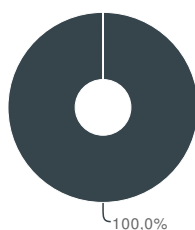
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Santander Asset Management.

PRINCIPALES APORTANTES


Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	32,14%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	16,13%
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.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	45.375,7	%
Disponible	434,7	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	44.941	99,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	45.375,7	%
Pasivo de Corto Plazo	1.107,6	2,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	44.268,1	97,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros



FACT SHEETS

FONDOS INMOBILIARIOS

FONDOS INMOBILIARIOS MIXTOS

<i>Fondo de Inversión Inmobiliaria Cimenta-Expansión</i>	158
<i>Fondo de Inversión Inmobiliaria Las Américas-Raíces</i>	160
<i>Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto</i>	162
<i>Toesca Fondo de Inversión</i>	164

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA - EXPANSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

**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	: -
Humphreys	: -
International Credit Rating	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 141.844

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 1,19% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.
 Variable: 11,9% anual (IVA incluido), sobre los beneficios netos percibidos por el Fondo, menos los ingresos provenientes de los mutuos hipotecarios endosables otorgados con recursos propios.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo general invertir en los valores y bienes permitidos por el artículo 5° de la Ley N° 18.815 y, de manera especial, en forma indirecta, en operaciones que tengan relación con la compraventa, arrendamiento o leasing de bienes raíces, ubicados en Chile o el extranjero, y la renovación, remodelación, construcción y desarrollo de esos bienes raíces. Se invertirá, particularmente, en acciones de sociedades anónimas cuyo objeto único sea el negocio inmobiliario. La inversión indirecta en bienes raíces podrá también realizarse, por las mencionadas sociedades, mediante la adquisición de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos) (3)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	8,3%	8,6%	10,2%	8,2%	2,5%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	9,0%		7,5%		10,0%

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

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	11.115	10.873	10.321	6.473	6.363
Utilidad realizada	MM\$	11.865	7.824	11.746	7.425	6.989
Utilidad no realizada	MM\$	2.440	5.274	474	2.480	1.131
Gastos a cargo fondo	MM\$	-2.421	-2.634	-2.860	-3.409	-3.336
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-24	1.578
Dividendos	\$ / cuota	695	483	429	656	278

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Cimenta.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (4)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Proyecto Habitacional, La Florida	7,7%
Strip Center@ Iquique	6,8%
Strip Center@ Puente Alto	5,9%
Centro Industrial Lo Boza	3,9%
Edificio de Oficinas Innova, Las Condes	3,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Cimenta.

(1) Clasificación ACAFI.
 (2) Incluye una provisión de M\$2.107.108.
 (3) Calculada en base a la TIR del fondo.
 (4) Sobre activos consolidados totales.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA - EXPANSIÓN

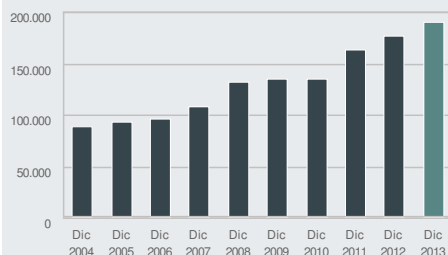
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **52,7%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **14,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,5%**

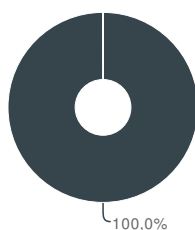
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



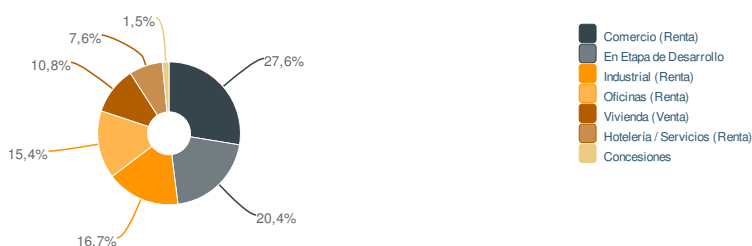
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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

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%
CÍA. 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.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	190.321	%
Disponible	2.068,4	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	5.271,6	2,8%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	182.910	96,1%
Títulos de Deuda	71	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	190.321	%
Pasivo de Corto Plazo	31.333,8	16,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	17.143	9,0%
Patrimonio	141.844,2	74,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS - RAÍCES

www.acafi.com

Diciembre 2013

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) (3)							
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	5,3%	0,5%	2,6%	3,3%	-6,8%	12,4%	9,3%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	2,8%		1,0%		4,5%		

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

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	1.212,2	275	1.353	1.707	-2.016
Utilidad realizada	MM\$	33,6	22	887	2.915	403
Utilidad no realizada	MM\$	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\$	496	537	695	2	-149
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	137,7

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (4)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Punta Teatinos	25,1%
Rentas Raíces	15,6%
Las Brisas III	5,4%
Miraflores del Centro	2,1%
Fondo Raíces Calama	1,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFINRAICES
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 7007-6
Moneda de Denominación : Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones : 21/07/1992
Próxima Renovación : 05/06/2042
Tipo de Fondo (1) : Fondo Inmobiliario Mixto

Portfolio Manager : Roberto Frick del Villar
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 52.843

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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) Incluye una provisión de MM\$0.
(3) Calculada en base a la TIR del fondo.
(4) Sobre activos consolidados totales.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS - RAÍCES

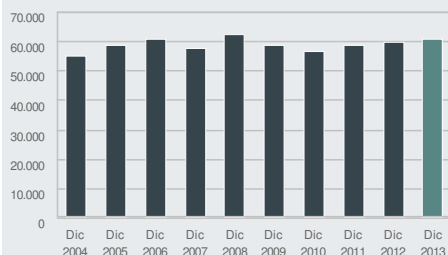
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

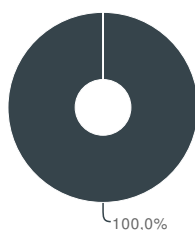


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **16,8%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **4,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



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

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA 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 PREVISION	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.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	60.686,4	%
Disponible	452,2	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	60.234,2	99,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	60.686,4	%
Pasivo de Corto Plazo	7.468	12,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	375,2	0,6%
Patrimonio	52.843,2	87,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

www.acafi.com

Diciembre 2013

**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
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 Mc Intosh
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate	: Nivel 2
Fitch Ratings	: Nivel 2
Humphreys	: -
International Credit Rating	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): MM\$ 90.915

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 1,0115% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio anual de los activos del Fondo (3).
 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 (4).

Rentabilidad (Nominal en pesos) (5)					
	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	22,3%	11,0%	6,8%	7,4%	0,0%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	13,3%	9,3%	10,9%		

Fuente: Santander Asset Management.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	17.229	6.459	4.894	3.017	1.631
Utilidad realizada	MM\$	506	1.452	1.406	394	1.513
Utilidad no realizada	MM\$	17.636	5.783	4.563	3.662	695
Gastos a cargo fondo	MM\$	-913	-776	-1.075	-969	-729
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0	0	-69	153
Dividendos	\$ / cuota	7,7	149,5	0	0	13,6

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS (6)

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Plaza Araucano	29,7%
Edificio Isidora	16,8%
Edificio Bucarest	15,6%
Mall San Bernardo	11,9%
FIP Maipú	2,3%

Fuente: Santander Asset Management.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye una provisión dividendos de M\$137.212.

(3) Descontando instrumentos o títulos mobiliarios indicados en el artículo 6º inciso primero del Reglamento Interno, caja, bancos y utilidades devengada.

(4) Antes de comisión variable, y que hagan obtener una rentabilidad real anual comprendida en este tramo.

(5) Calculada en base a la TIR del fondo.

(6) Sobre el total de Inversiones Inmobiliarias.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto

FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

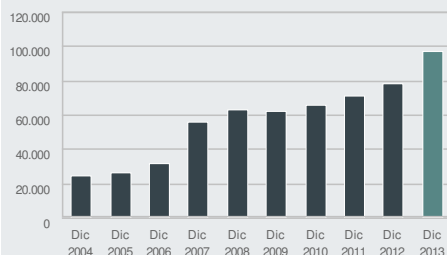
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **26,8%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **7,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,8%**

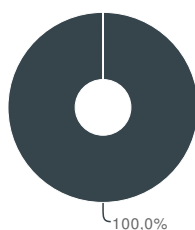
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



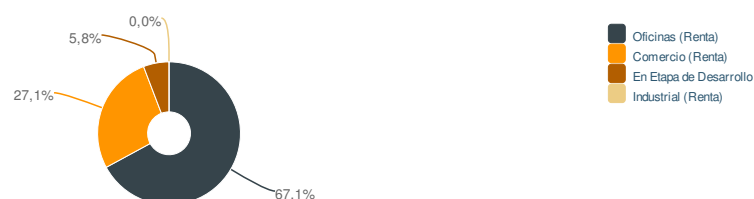
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Santander Asset Management.

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 PENSIÓN	NAC	8,19%
PENTA VIDA CIA. 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%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,20%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN	NAC	0,89%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	96.979,3	%
Disponible	145,5	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	96.833,8	99,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	96.979,3	%
Pasivo de Corto Plazos (*)	6.064,3	6,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	90.915	93,7%

(*) Incluye una provisión dividendos de M\$137.212.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN (1)

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

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)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	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	2,7%		3,2%		9,4%	

Fuente: Moneda Asset Management.

		2013	2012	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	38	-796	-376	2.357	336
Utilidad realizada	MM\$	39	23	921	882	1.166
Utilidad no realizada	MM\$	50	-727	-275	2.445	278
Gastos a cargo fondo	MM\$	-85	-137	-1.022	-925	-1.028
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	34	44	0	-44	-80
Dividendos	\$ / cuota	0	0	0	0	35

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Costa de Montemar	53,1%
Hippocampus Viña	11,7%
Lonco Parque	5,2%
Jardín de Maipú	4,6%
Antena	3,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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\$ 12.717**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013**

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.

(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

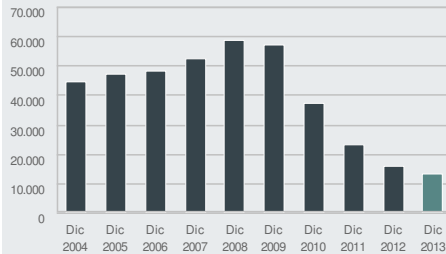
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

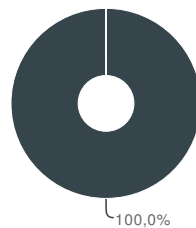


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : 3,7%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 1,0%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

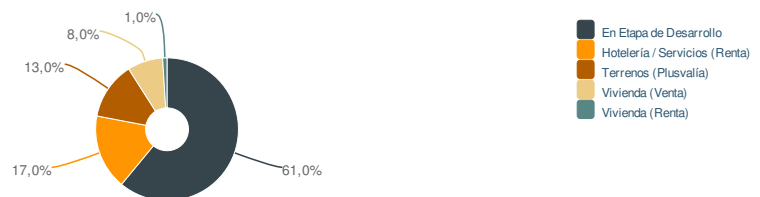
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



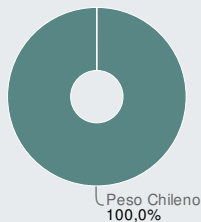
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: Moneda Asset Management.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	19,29%
CÍA. DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	14,30%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	6,78%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,41%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,14%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,87%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	5,57%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	4,55%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	3,56%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,49%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,16%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,14%

Fuente: Moneda Asset Management.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	13.324,3	%
Disponible	93,4	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	827,3	6,2%
Inversiones no Registradas	10.715,6	80,4%
Otros	1.688	12,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	13.324,3	%
Pasivo de Corto Plazo	153,2	1,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	454,3	3,4%
Patrimonio	12.716,8	95,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



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 2013

MONEDA S.A.

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 principal objetivo de inversión del fondo Chiletech es obtener una alta valorización de los aportes en el largo plazo, mediante, entre otras posibilidades de inversión, la adquisición de participaciones importantes aunque minoritarias en el patrimonio de sociedades anónimas cerradas chilenas y extranjeras de tamaño pequeño y mediano.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Enlasea	27,9%
Termocandelaria Power Ltd.	8,3%
Molycorp Inc.	7,3%
Bio Pappel S.A. B de CV	5,4%
Nibsa	4,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	-
Monto promedio de inversión (MM\$)	:	-
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (MM\$)	:	-

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	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 6.505

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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).

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS (3)

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(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

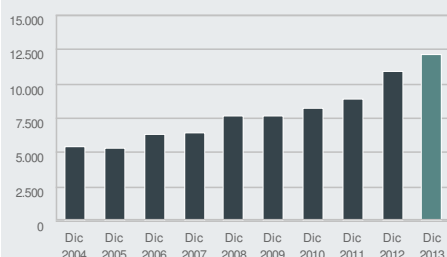
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MM\$ 12.156,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

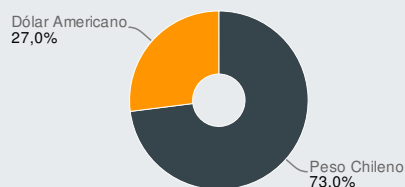
(En millones de pesos de cada período)



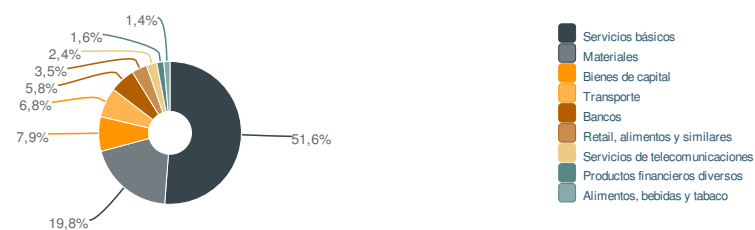
PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado de Desarrollo : **99,4%**» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,2%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)

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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (2)

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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	61,00%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	23,40%
FUNDACIÓN EMPRESARIAL COMUNIDAD EUROPEA CHILE	NAC	14,21%
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	NAC	0,84%
PALMA RIOSECO SALVADOR	NAC	0,28%
REYES OLIVARES LUIS RAIMUNDO	NAC	0,28%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	12.156,5	%
Disponible	1.497,3	12,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.012,4	8,3%
Otros	1.218,4	10,0%
Títulos de Deuda	655,3	5,4%
Títulos de Renta Variable	7.773,1	64,0%
Total Pasivos + Patrimonio	12.156,5	%
Pasivo de Corto Plazo	11,7	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	5.639,6	46,4%
Patrimonio	6.505,2	53,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Porcentaje calculado sobre el total de la cartera de inversiones.
2) Clasificación GICS.



FACT SHEETS

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO BUYOUT

<i>Linzor Bice Private Equity II Fondo de Inversión</i>	172
<i>BTG Pactual Private Equity Fondo de Inversión</i>	174
<i>BTG Pactual Private Equity II Fondo de Inversión</i>	176
<i>BTG Pactual Private Equity III Fondo de Inversión</i>	178
<i>BTG Pactual Private Equity IV Fondo de Inversión</i>	180
<i>BTG Pactual Private Equity-KKR NAXI Fondo de Inversión</i>	182
<i>BTG Pactual Private Equity-KKR Fondo de Inversión</i>	184
<i>Compass Private Equity III Fondo de Inversión</i>	186
<i>Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I</i>	188
<i>Fondo de Inversión LarrainVial-BCP</i>	190
<i>Moneda-Carlyle Fondo de Inversión</i>	192

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

**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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, ya sea directa o indirectamente, en uno o más fondos de inversión extranjeros de private equity administrados o asesorados por Linzor Partners L.P. y/o coinvertir con los Fondos Linzor en valores nacionales y extranjeros en los que los Fondos Linzor mantengan inversiones, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

El objetivo principal de inversión de los Fondos Linzor es la inversión en valores de compañías que tengan la mayoría de sus bienes o ingresos provenientes de negocios situados en América del Sur, México, Centroamérica o el Caribe.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Linzor Capital Partners	70,3%
Santa Fe	14,6%
Spyglass	9,5%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFILBPE2-E
 Bloomberg :-
 ISIN :-
 RUT SVS : 7193-5
 Bolsa Offshore :-
 Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 20/07/2011
 Próxima Renovación : 06/08/2021
 Tipo de Fondo (1) : Fondos Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Javier Valenzuela
 Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 16

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión mensual de hasta un máximo equivalente a un doceavo del 0,50% de (1) la suma de: (a) el capital enterado al Fondo por los Aportantes mediante la celebración de contratos de suscripción de Cuotas; más (b) los aportes comprometidos enterar mediante la celebración de contratos de promesa de suscripción de Cuotas, en los términos regulados por el Artículo 12 BIS del Reglamento de la Ley, (2) menos las disminuciones de capital pagadas a los Aportantes del Fondo, debiendo considerarse para estos efectos únicamente las cantidades correspondientes a devolución de aportes y por ende no la cantidad correspondiente a la utilidad implícita en dicha devolución.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
 Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
 N° empleados promedio : -
 Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS


Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

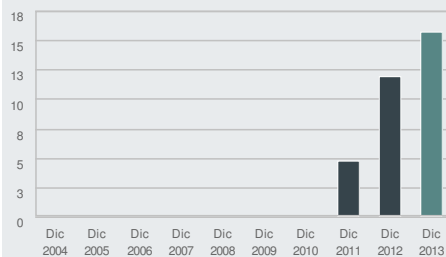
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 15,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

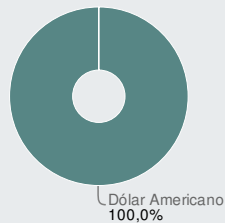


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 3,9%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 2,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	33,33%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIÓN	NAC	33,33%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN A	NAC	16,66%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	6,67%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN A	NAC	4,61%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	3,63%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN D	NAC	1,77%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	15,7	%
Disponible	0,9	5,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	3,8	24,2%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	11	70,1%
Total Pasivos + Patrimonio	15,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15,7	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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
BTG Pactual Chile Private Equity Inc.	73,6%
Inversiones Celfin Private Equity S.A.	8,7%
Cuota de Fondo Mutuo	5,0%
Inversiones Celfin Charrua S.A.	0,4%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 :
ICR :
Comisión Clasificadora de Riesgo :

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 2,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

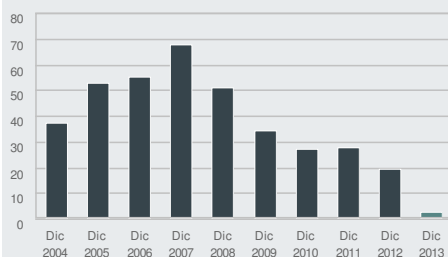
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 2,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

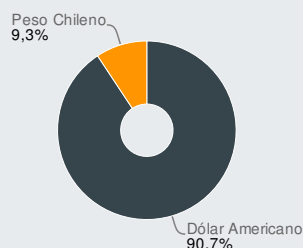


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 0,6%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 0,3%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	18,17%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,00%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,68%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	13,22%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,17%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,94%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,23%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,18%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,76%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,27%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,60%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	0,60%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	2,5	%
Disponible	0,1	4,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2	80,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,4	16,0%
Total Pasivos + Patrimonio	2,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2,5	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 II S.A.	39,5%
Inversiones Capital IV S.A.	26,6%
Capital I Inc.	15,7%
Inversiones Capital III S.A.	12,8%
Inversiones Capital I S.A.	4,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 :
ICR :
Comisión Clasificadora de Riesgo :

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 145

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,238% anual (IVA incluido), sobre aportes + promesas - disminuciones de capital.
Variable: No tiene.

(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

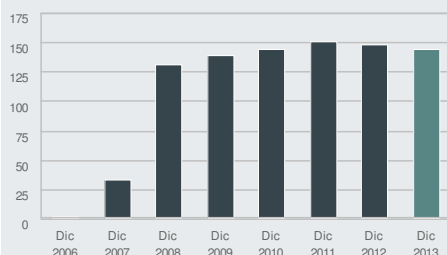
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 144,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

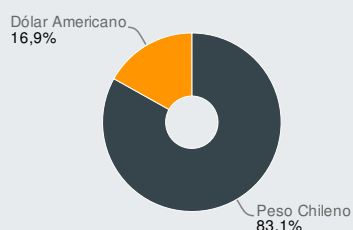
» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 36,0% Buyout

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 20,3%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

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

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%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,62%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,09%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,82%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,40%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,73%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,40%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	144,7	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	143	98,8%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	1,7	1,2%
Total Pasivos + Patrimonio	144,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	144,7	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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.	94,2%
Cuota de Fondo Mutuo	5,0%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 :-
ICR :-
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 3,9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

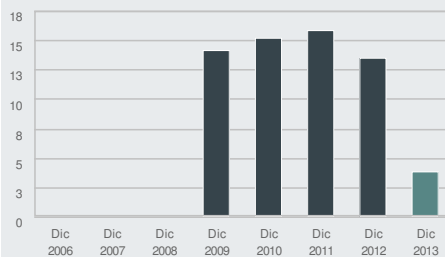
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 3,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

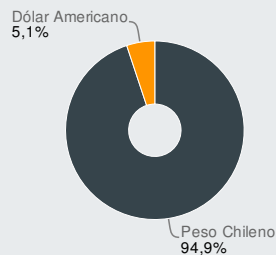


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 1,0%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 0,5%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	30,58%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	25,06%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	18,35%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,23%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,52%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,59%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,67%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	3,9	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	3,7	94,9%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,2	5,1%
Total Pasivos + Patrimonio	3,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	3,9	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : CFICPE4
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7181-1
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 12/10/2010
Próxima Renovación (1) : 06/04/2020
Tipo de Fondo (2) : Fondo de Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Alexis Ferrada
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 8,1

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,238 % anual (IVA incluido) sobre aportes + promesas.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Las inversiones del Fondo procurarán efectuarse en valores emitidos o garantizados por compañías de alto potencial de crecimiento o de mejoría de resultados, sean sociedades anónimas abiertas o cerradas, chilenas o extranjeras, con ventajas competitivas sustentables, manejadas por equipos de administradores con una estrategia de crecimiento y/o reestructuración claramente definidas, incentivos alineados y con una estructura de capital apropiada al tipo de empresa y su negocio.

Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá invertir o co-invertir en fondos de inversión extranjeros cerrados que tengan un objetivo de inversión acorde con lo indicado en el párrafo precedente.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
BTG Pactual Chile Private Equity IV Inc.	91,2%
Cuota de Fondo Mutuo Scotia Dolar	8,2%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Fact Sheet Capital Privado | Buyout BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

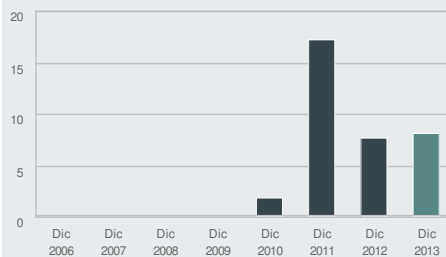
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 8,1

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

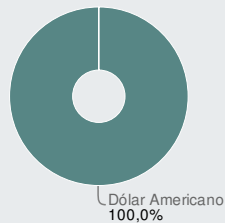


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 2,0%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 1,1%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,98%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,31%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,28%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,93%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	8,93%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,15%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,65%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	5,37%
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	5,36%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,69%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,46%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	8,1	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	7,4	91,4%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,7	8,6%
Total Pasivos + Patrimonio	8,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8,1	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY-KKR NAXI FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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.	95,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 15,6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY-KKR NAXI FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

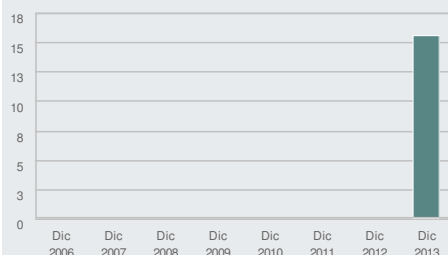
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 15,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

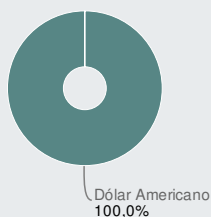


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 3,9%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 2,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Cuotas de fondos de inversión extranjeros

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	15,6	%
Disponible	0,6	3,8%
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	96,2%
Total Pasivos + Patrimonio	15,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15,6	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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.	99,3%
Cuota Fondo Mutuo Scotia Dolar	0,1%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : CFIPEKKR-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 : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 64

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,429087% anual (IVA incluido) Sobre Aportes + Promesas - Disminuciones de capital.
Variable: No tiene.

(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

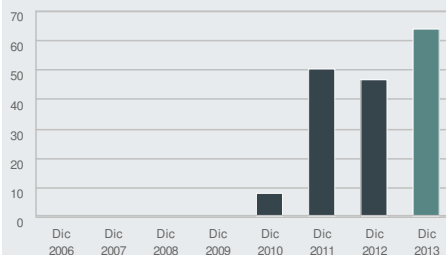
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 64

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

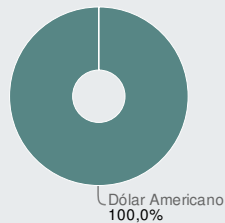
(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **16,0%**
Buyout» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **9,0%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,89%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	12,02%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,85%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,49%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,10%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,85%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,61%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,53%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,12%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,68%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,47%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	64	%
Disponible	0,4	0,6%
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	63,6	99,4%
Total Pasivos + Patrimonio	64	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	64	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

COMPASS PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

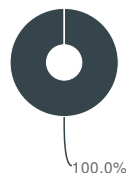
El objetivo general del fondo de inversión Compass Private Equity III es invertir, ya sea directamente o a través de sociedades o fondos constituidos especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión extranjero de capital privado denominado Fifth Cinven 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.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Guernsey

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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: MME\$ 9,3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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

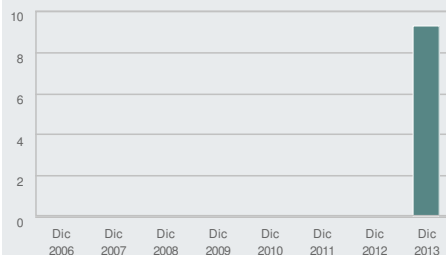
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MME\$ 9,3

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)

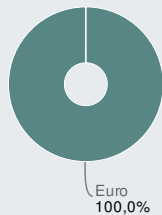


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **3,2%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Acción no registrada extranjera



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	25,63%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,26%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,74%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,34%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,38%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,32%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,21%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,91%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,44%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,29%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	1,42%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,03%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	9,3	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	9,3	100,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	9,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9,3	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY - PG DIRECT I

www.acafi.com

Diciembre 2013

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, LP	99,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	-
Monto promedio de inversión (MM€\$)	:	-
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (MM€\$)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIEQTPG
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7183-8
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Euro

Fecha Inicio de Operaciones	: 31/05/2010
Próxima Renovación	: 31/05/2021
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Capital Privado Buyout
Portfolio Manager	: -
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo	: -
----------------------------------	-----

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 27.177

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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%

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY - PG DIRECT I

www.acafi.com

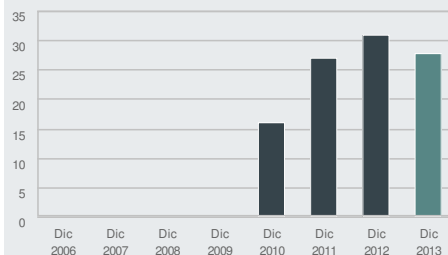
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MME\$ 27,8

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)

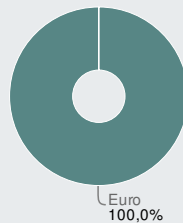


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 9,5%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 5,4%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión privados constituidos en el extranjero



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	16,74%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	15,80%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	9,14%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,99%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,05%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	6,77%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,77%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	6,42%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,70%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	4,44%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,75%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,53%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	27,8	%
Disponible	0,1	0,4%
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	27,7	99,6%
Total Pasivos + Patrimonio	27,8	%
Pasivo de Corto Plazo	1,4	5,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	26,4	95,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP

www.acafi.com

Diciembre 2013

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFILVBCP-E
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7174-9
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 15/02/2011
Próxima Renovación : 30/09/2023
Tipo de Fondo (1) : Fondo Capital Privado Buyout

Portfolio Manager : Blackstone
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 67

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 0,0357% anual sobre los montos efectivamente invertidos por el Fondo en Blackstone o coinvertidos con éste, ya sea en forma directa o indirecta. Para tales efectos, se considerarán como montos efectivamente invertidos por el Fondo, aquellos montos invertidos a la fecha del cálculo de la comisión.
Esta comisión incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado "Blackstone Capital Partners VI L.P.", y/o en cualquier otro fondo administrado o asesorado por Blackstone Management Associates VI L.L.C. ("General Partner") o, directa o indirectamente, administrado o asesorado por "The Blackstone Group L.P.", o quien lo suceda o reemplace, ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero. Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir con Blackstone en proyectos que este último gestione o desarrolle, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en las sociedades ya existentes (2).

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Blackstone Capital Partner VI LP	90,8%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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

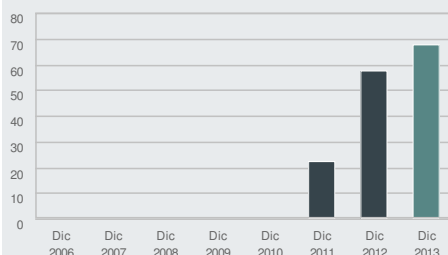
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 67,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

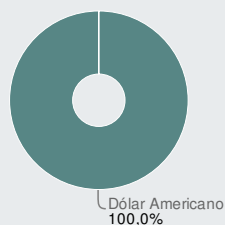
(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **16,9%**
Buyout» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **9,5%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,7%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Otros instrumentos de capitalización

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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	11,11%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	10,95%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	8,89%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO PENSIÓN TIPO C	NAC	8,48%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,93%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,91%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,02%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,78%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,25%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,96%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	4,85%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,32%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	67,9	%
Disponible	2,4	3,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	65,5	96,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	67,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0,7	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	67,2	99,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

MONEDA- CARLYLE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

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 : CFIMPE1-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\$ 2,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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	86,3%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout

MONEDA- CARLYLE FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 2,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

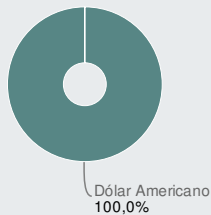


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 0,6%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 0,4%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Acciones de sociedades extranjeras



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	16,17%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	13,94%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	10,84%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,46%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	10,07%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	8,27%
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LTDA.	NAC	7,74%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,53%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,00%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,42%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	1,35%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	1,16%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	2,5	%
Disponible	0,3	12,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	2,2	88,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	2,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2,5	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros



FACT SHEETS

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO FONDO DE FONDOS

<i>Compass Private Equity V Fondo de Inversión</i>	196
<i>Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners</i>	198
<i>Fondo de Inversión IMT Private Equity AP I</i>	200
<i>Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Secondaries I</i>	202
<i>Fondo de Inversión LarrainVial Dover</i>	204
<i>Fondo de Inversión Larrainvial Harbourvest Ex-US</i>	206
<i>Fondo de Inversión Larrainvial Harbourvest-US</i>	208
<i>Fondo de Inversión Nevasa HMC CIP VI</i>	210
<i>Fondo de Inversión Nevasa HMC PNTN</i>	212
<i>Fondo de Inversión Picton WP</i>	214

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos COMPASS PRIVATE EQUITY V FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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) III LP	100,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

Fuente: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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\$ 15,6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 | Fondo De Fondos COMPASS PRIVATE EQUITY V FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

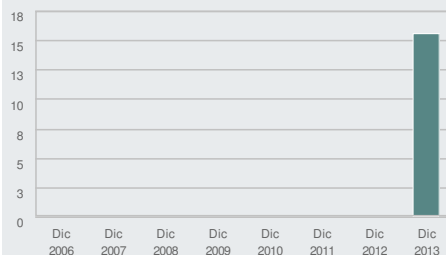
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 15,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

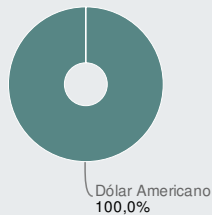


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Fondo de Fondos : 6,0%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 2,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Acción no registrada extranjera

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,66%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,32%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	12,59%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,87%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,47%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	7,24%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	6,30%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,54%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,53%
CN LIFE CIA. 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.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	15,6	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	15,6	100,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	15,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15,6	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos

FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS

www.acafi.com

Diciembre 2013

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	85,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos

Fuente: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

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 (2): MMUS\$ 81

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,0595% anual (IVA incluido) del valor de los aportes comprometidos al fondo.
Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Incluye incluye una provisión de MMUS\$10,6.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS

www.acafi.com

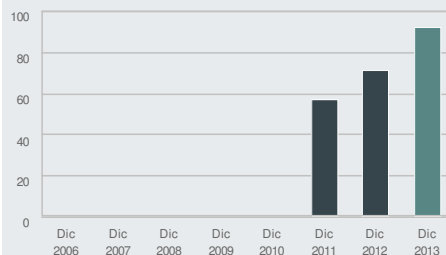
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 92,1

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

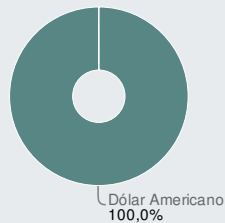
(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **35,5%**
Fondo de Fondos» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **12,9%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,9%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Acción no registrada extranjera

**Fuente:** Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,27%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,34%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	7,78%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	7,78%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,38%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	6,22%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	5,49%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	5,05%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,85%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,04%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,90%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	92,1	%
Disponible	3,6	3,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	78,2	84,9%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	10,3	11,2%
Total Pasivos + Patrimonio	92,1	%
Pasivo de Corto Plazo	10,6	11,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	81,5	88,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY AP I

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : CFIIMTAP-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€\$ 10,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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, LP	99,4%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MM€\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MM€\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Gran Bretaña

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY AP I

www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MME\$ 10,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Fondo de Fondos : 5,6%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 2,0%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión privados constituidos en el extranjero



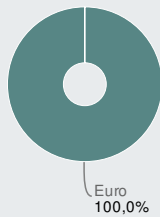
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
APAX GUERNSEY (HOLDCO) PCC LTD.	EXT	33,45%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	17,37%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	16,64%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	16,64%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	8,88%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,02%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	10,5	%
Disponible	0,1	0,6%
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	10,4	99,4%
Total Pasivos + Patrimonio	10,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10,5	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 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	99,7%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	-
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	:	-
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (MMUS\$)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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\$ 22.5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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%.

(1) Prorroable por periodos de un año.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I

www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 22,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

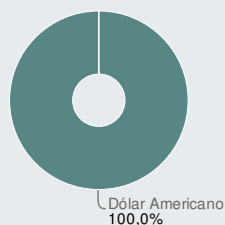


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 8,7%
- Fondo de Fondos
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 3,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

■ Cuotas de fondos de inversión privados constituidos en el extranjero



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	19,40%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	16,18%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	14,93%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	11,19%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,19%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	8,91%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,75%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	7,46%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,99%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	22,6	%
Disponible	0,1	0,3%
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	22,5	99,7%
Total Pasivos + Patrimonio	22,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	22,5	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAIN VIAL DOVER

www.acafi.com

Diciembre 2013

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\$ 22

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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
Dover Street VIII Cayman Fund LP	58,2%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -

Monto promedio de inversión (MM\$) : -

N° empleados promedio : -

Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Estados Unidos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAIN VIAL DOVER

www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MM\$ 21,8

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

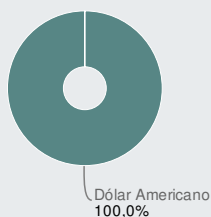


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **8,4%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,27%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,29%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO 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. PARA FONDO PENSIÓN TIPO A	NAC	7,64%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO PENSIÓN TIPO B	NAC	7,42%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,39%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	0,66%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	0,55%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	0,55%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	21,8	%
Disponible	0,2	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	21,6	99,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	21,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	21,8	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US

www.acafi.com

Diciembre 2013

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€\$ 11

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 LP	90,5%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US

www.acafi.com

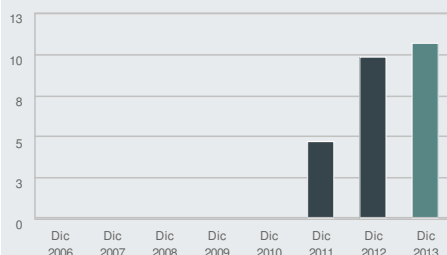
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MME\$ 10,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)

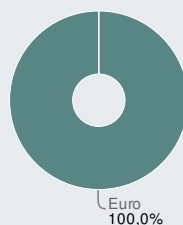


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 5,7%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 2,1%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,27%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	13,70%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	9,79%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	9,30%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	8,16%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,16%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO TIPO A	NAC	7,99%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	7,34%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO TIPO B	NAC	5,22%
CÍA. DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,59%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,26%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO TIPO D	NAC	1,79%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	10,7	%
Disponible	0,1	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	10,6	99,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	10,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10,7	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US

www.acafi.com

Diciembre 2013

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\$ 9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 LP	52,8%
Harbourvest Partners IX-Cayman Venture Fund LP	19,2%
Harbourvest Partners IX-Cayman Credit Opportunities Fund LP	13,4%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US

www.acafi.com

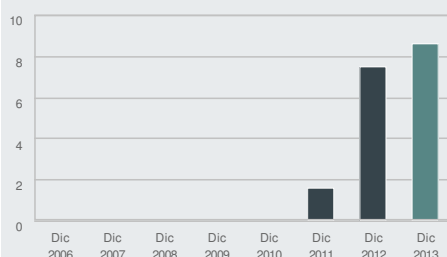
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 8,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

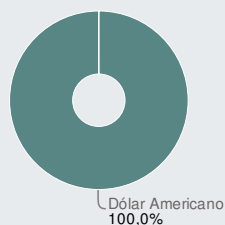


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 3,3%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 1,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,27%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	15,01%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	9,34%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	9,24%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,15%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	8,08%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	7,94%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN A	NAC	7,38%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN B	NAC	5,28%
CÍA. DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,46%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN D	NAC	2,66%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN D	NAC	1,72%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	8,6	%
Disponible	0,1	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	8,5	98,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	8,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8,6	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC CIP VI

www.acafi.com

Diciembre 2013

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 15
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (562) 2 411 9800
www.nevasa.cl
ealdunce@nevasa.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en Collier International Partners VI, L.P., cuyas acciones no han sido registradas como valor de oferta pública en el extranjero. A su vez, el objetivo de inversión de esta emisora extranjera es invertir principalmente en fondos de capital privado adquiridos en mercados secundarios a nivel global.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Collier International Partners VI, LP	99,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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\$ 54,2

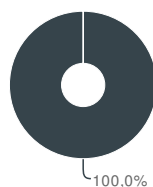
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC CIP VI

www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 54,3

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

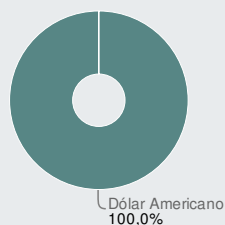
(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **20,9%**
Fondo de Fondos» Participación Categoría Fondos Capital Privado : **7,6%**» Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Otros instrumentos de capitalización

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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP 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. PARA FONDO 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. PARA FONDO PENSIÓN TIPO A	NAC	6,58%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO 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%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	1,65%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	54,3	%
Disponible	0,5	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	53,8	99,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	54,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	54,2	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC PNTN

www.acafi.com

Diciembre 2013

NEVASA HMC S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 15
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 411 9800
www.nevasa.cl
ealdunce@nevasa.cl

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 Europe Fund VII, LP	37,3%
Pantheon USA-IX, LP	31,1%
Pantheon Asia Fund VI, LP	29,9%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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\$ 15,2

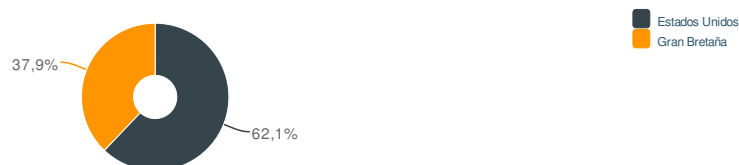
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC PNTN

www.acafi.com

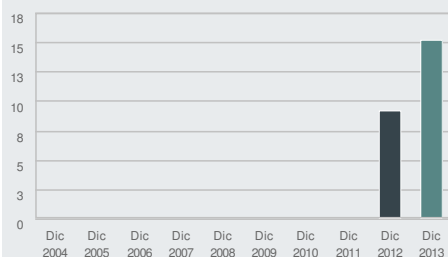
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 15,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

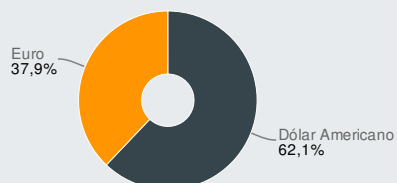


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 5,9%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Fondo de Fondos : 2,1%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,80%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	17,61%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO PENSIÓN TIPO A	NAC	11,36%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO 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. PARA FONDO PENSIÓN TIPO B	NAC	5,68%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO PENSIÓN TIPO D	NAC	2,27%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	1,70%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	15,2	%
Disponible	0,1	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	15,1	99,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	15,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15,2	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout FONDO DE INVERSIÓN PICTON WP

www.acafi.com

Diciembre 2013

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	97,9%
Fondo Mutuo Security Dólar Money Market	1,8%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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\$ 25,2

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: Mensual de MUS\$ 16 + IVA.
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



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout FONDO DE INVERSIÓN PICTON WP

www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 25,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

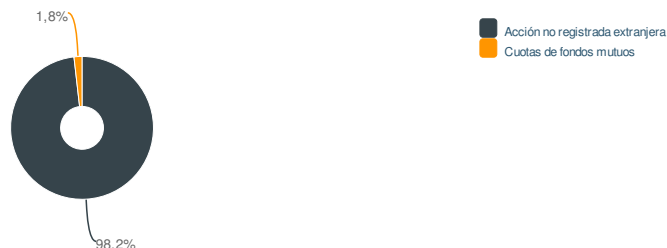


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : **6,3%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **3,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



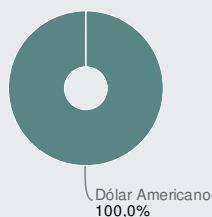
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	26,16%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO 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 LTDA.	NAC	5,81%
INVERSIONES EL ÁMBAR LTDA.	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 FONDO DE PENSIÓN C	NAC	1,16%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	25,2	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	24,7	98,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,5	2,0%
Total Pasivos + Patrimonio	25,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	25,2	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



FACT SHEETS

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO OTROS

Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities 218

Compass Private Equity IV Fondo de Inversión 220

Fact Sheet Capital Privado | Otros Fondos

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 : Nivel 4
Fitch Ratings : -
ICR : Nivel 4
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 10,7

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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	99,4%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Islas Caimán

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(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 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 10,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

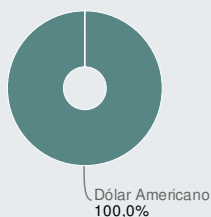


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado de Otros Fondos : **49,4%**
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **1,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Otros instrumentos de deuda

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,24%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	17,24%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	17,24%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,62%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,62%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO D	NAC	8,62%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,62%
CHEQUENLEMU INVESTMENT LTDA.	NAC	6,90%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	6,90%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

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

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	10,7	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	10,7	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	10,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10,6	99,4%

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

Fact Sheet Capital Privado | Otros Fondos

COMPASS PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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	98,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 (2): MMUS\$ 10,9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.
(2) Incluye una provisión de MUS\$15.

Fact Sheet Capital Privado | Otros Fondos COMPASS PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 10,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

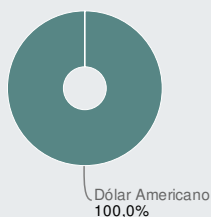
» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 50,6%
de Otros Fondos

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 1,5%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Acción no registrada extranjera

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 PENSIÓN C	NAC	18,24%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,16%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	13,16%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,32%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	8,61%
AFP HABITAT S.A. FONDO 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 LTDA.	NAC	0,96%
SOCIEDAD DE INVERSIONES CELTA S.A.	NAC	0,96%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	10,9	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	10,8	99,1%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,1	0,9%
Total Pasivos + Patrimonio	10,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0,1	0,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10,8	99,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



FACT SHEETS

OTROS FONDOS

FONDOS DE INFRAESTRUCTURA

<i>Fondo de Inversión Prime-Infraestructura</i>	224
<i>Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II</i>	226
<i>Fondo Inv. de Desarrollo de Empresas Las Américas-Emergente</i>	228
<i>Fondo de Inversión Público Infraestructura Global</i>	230

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA

www.acafi.com

Diciembre 2013

**CMB-PRIME
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
S.A.**

Dirección: Av. Apoquindo 3000, piso 16, of. 1602
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 378 8188
www.cmbprime.cl
contactos@cmbprime.cl

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
Títulos de Deuda	18,1%
Inversiones Portuarias Norte Grande S.A.	13,8%
Inversiones Puerto Coronel S.A.	13,6%
Inversiones Aeropuertarias Atacama S.A.	12,4%
S.C. Conexión Las Rejas S.A.	10,4%

Fuente: CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión 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\$ 40.620

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 : 13
Monto promedio de inversión (MM\$) : 3.818
N° empleados promedio : 7
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA

www.acafi.com

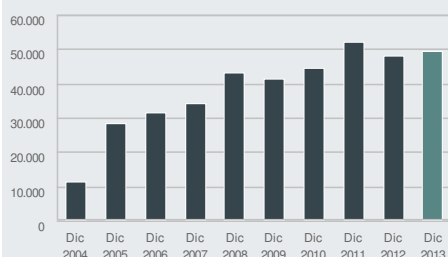
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MM\$ 49.629,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

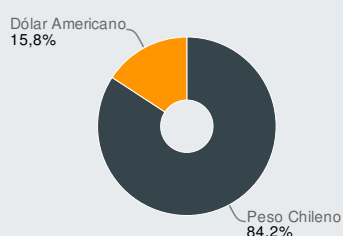


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **23,8%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **10,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,9%**

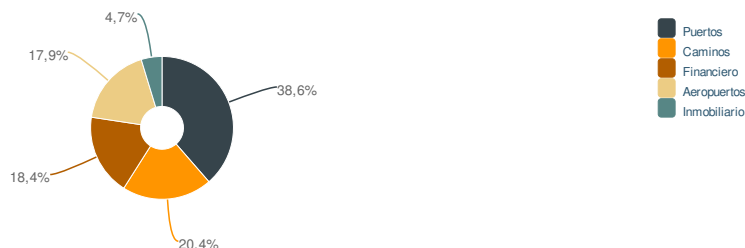
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	15,03%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	13,60%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	12,60%
AFP CAPITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	7,90%
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	7,50%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	7,00%
CN LIFE CÍA. DE VIDA S.A.	NAC	6,65%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	4,43%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	4,38%
AFP CAPITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	3,75%
AFP CAPITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	3,58%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES D	NAC	3,46%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	49.629,9	%
Disponible	23,1	0,0%
Inversiones Inmobiliarias (*)	7.975,9	16,1%
Inversiones no Registradas	26.290,8	53,0%
Otros	6.347,9	12,8%
Títulos de Deuda	8.992,2	18,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	49.629,9	%
Pasivo de Corto Plazo	9.009,5	18,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	40.620,4	81,8%

(*) Inversiones inmobiliarias y concesionarias.

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

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II

www.acafi.com

Diciembre 2013

CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3000, piso 16, of. 1602
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 378 8188
www.cmbprime.cl
contactos@cmbprime.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo se orienta preferentemente a la inversión en títulos emitidos por empresas cuyo objeto principal sea el desarrollo de proyectos relacionados con la provisión o gestión de infraestructura vial, urbana y suburbana, aeroportuaria, portuaria, de transporte terrestre vía ferrocarril u otro medio, eléctrica, penitenciaria, médica, hospitalaria, de telecomunicaciones y sanitaria.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Títulos de Deuda	51,0%
Sociedad Concesionaria La Fruta S.A.	33,1%
Inversiones Aeroportuarias Araucanía S.A.	15,8%
-	-
-	-

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\$ 42.816

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 : 3
Monto promedio de inversión (MM\$) : 14.365
N° empleados promedio : 7
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II

www.acafi.com

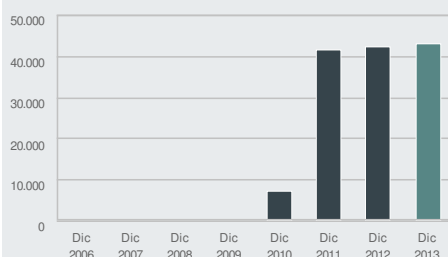
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MM\$ 43.094,3

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **20,7%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **9,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

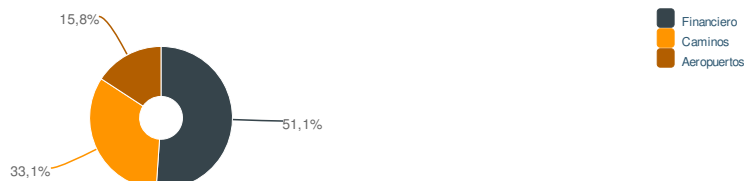
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CIA. 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 CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,34%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	4,00%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,50%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	43.094,3	%
Disponible	4,4	0,0%
Inversiones Inmobiliarias (*)	13.360	31,0%
Inversiones no Registradas	7.744,9	18,0%
Otros	0,5	0,0%
Títulos de Deuda	21.984,5	51,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	43.094,3	%
Pasivo de Corto Plazo	278,2	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	42.816,1	99,4%

(*) Inversiones inmobiliarias y concesionarias.

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

FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS - EMERGENTE

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 (2): MM\$ 56.284

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 1,96% anual (IVA incluido), sobre el Valor del Fondo.
Variable: Se determinará de acuerdo a la rentabilidad anual obtenida por el Fondo de acuerdo a la siguiente escala (IVA incluido). Si Rentabilidad \leq 10,0%: No se cobra comisión variable. Si 10% < Rentabilidad \leq 15,0%: 17,85% sobre la rentabilidad que exceda de 10%, más la remuneración del tramo anterior. Si 15% < Rentabilidad \leq 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)						
	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	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 Ríos	14,1%
Treco	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.

(2) Incluye una provisión de MM\$0.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS - EMERGENTE

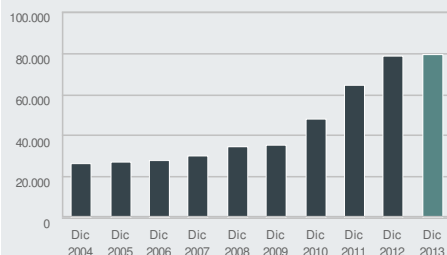
www.acafi.com

Diciembre 2013

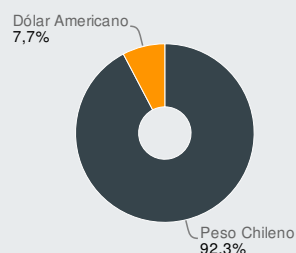
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	30,73%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	28,95%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	19,86%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	16,33%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIONES	NAC	2,60%
SOC. INV. Y SERVIC. LA CONSTRUCCIÓN S.A.	NAC	1,04%
PRINCIPAL CIA. DE SEGUROS DE VIDA CHILE S.A.	NAC	0,46%
ALEGRÍA QUEVEDO HÉCTOR	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.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	79.081,6	%
Disponible	9.284,9	11,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	69.796,7	88,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	79.081,6	%
Pasivo de Corto Plazo	4.719,3	6,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	18.078	22,8%
Patrimonio	56.284,3	71,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL

www.acafi.com

Diciembre 2013

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.

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\$ 35.298

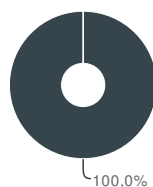
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL

www.acafi.com

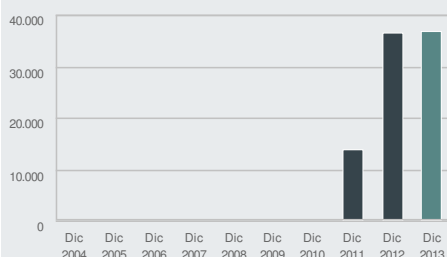
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MM\$ 36.702,5

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 : 8,0%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR 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 SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	16,41%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	5,94%
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	5,82%
COSTA VERDE PORTFOLIO S.A.	NAC	5,67%
GI DESARROLLO LTDA.	NAC	5,14%
SOCIEDAD RENTAS DE CAPITALES MOBILIARIOS ISC LTDA.	NAC	4,48%
INVERSIONES CAUNAHUE LTDA.	NAC	4,28%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO LINC	NAC	2,87%
MANUEL TOCORNAL ASTORECA	NAC	2,41%
INVERSIONES PITAMA LTDA.	NAC	2,28%
INVERSIONES SH SEIS LTDA.	NAC	2,27%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	36.702,5	%
Disponible	500,5	1,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	36.202	98,6%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	36.702,5	%
Pasivo de Corto Plazo	1.404,2	3,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	35.298,3	96,2%

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

1) Clasificación GICS.



FACT SHEETS

OTROS FONDOS

FONDO DE FONDOS

BTG Pactual Global Optimization Fondo de Inversión 234

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2013

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\$ 344

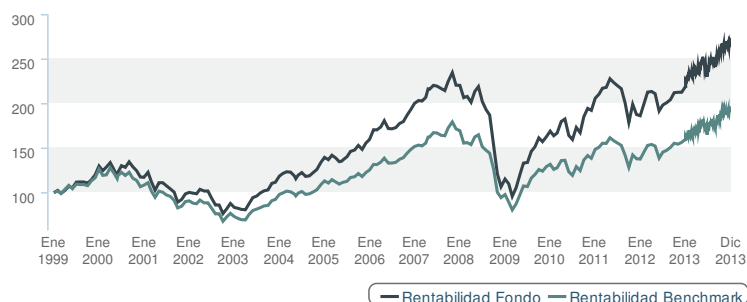
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013 (3)

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, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	24,8%	17,6%	-9,5%	21,7%	46,4%	-47,6%
Rentabilidad Benchmark	22,8%	16,1%	-7,3%	12,7%	34,6%	-42,2%
	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	9,9%		18,8%		6,8%	
Rentabilidad Benchmark	9,7%		14,9%		4,5%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Bolsa de Comercio de Santiago y BTG Pactual Chile S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Adams Express Company	8,7%
Royce Value Trust	8,2%
Tri-Continental Corporation	7,8%
General American Investors	7,7%
Petroleum & Resources Corp	4,4%
Central Securities Corp	3,8%
Caledonia Investments PLC	3,7%
TR European Growth Trust PLC	3,6%
Liberty All Star Equity Fund	3,5%
DWS Preef World Real Estate & Tactical Strategies	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos 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 GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

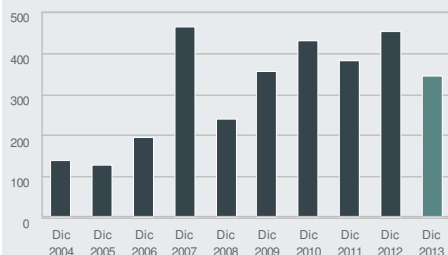
www.acafi.com

Diciembre 2013

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

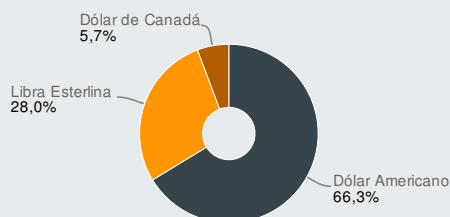


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos - Fondo : **100,0%** de Fondos
- » Participación Categoría Otros Fondos : **39,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,4%**

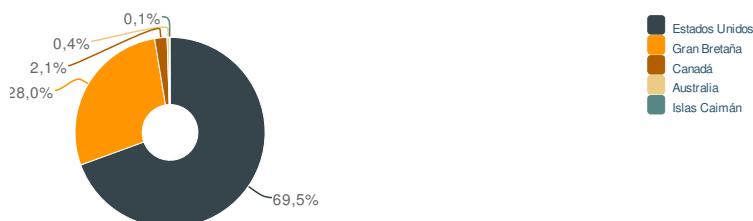
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	22,43%
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	5,65%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,71%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	4,28%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,20%
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.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	345,8	%
Disponible	4,5	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	2,6	0,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	338,7	97,9%
Total Pasivos + Patrimonio	345,8	%
Pasivo de Corto Plazo	2,3	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	343,5	99,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



FACT SHEETS

OTROS FONDOS

FONDOS DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES

Fondo de Inversión Bío Bío 238

Fondo de Inversión Forestal Lignum 240

Fact Sheet Otros Fondos | Energía Y Recursos Naturales
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

Dirección: Rosario Norte 615, of. 2003
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 796 3700
www.foresta.cl
info@foresta.cl

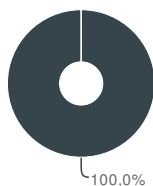
ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La operación forestal del Fondo consiste en gestionar los contratos de Administración Forestal, Suministro de Madera en Pie y Promesa, que desde el inicio del Fondo han regulado las ventas a Forestal Celco S.A. y Bosques Arauco S.A. por las plantaciones y tierras que adquirió el fondo en la compra de Forestal Bío Bío y Forestal Alepué. El Fondo lleva a cabo el negocio forestal a través de su filial Forestal Río Grande S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Forestal Río Grande S.A.	17,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

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

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

■ Chile

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO**

Código Bolsa : CFICBIOBIO
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7139-0
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 04/10/2006
Próxima Renovación : 04/11/2017 **(1)**
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\$ 0,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Comisión: 0,61166% anual (IVA incluido), de la cantidad que resulte de sumar (i) el valor de los activos del Fondo y (ii) el valor de los activos de las Sociedades Forestales, y luego restar (iii) las cuentas por pagar que las Sociedades Forestales puedan tener a favor del Fondo y las inversiones en empresas relacionadas (todos los valores anteriores, (i), (ii) y (iii), sobre la base del balance al cierre del trimestre inmediatamente anterior).

(1) En liquidación
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Energía Y Recursos Naturales

FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO

www.acafi.com

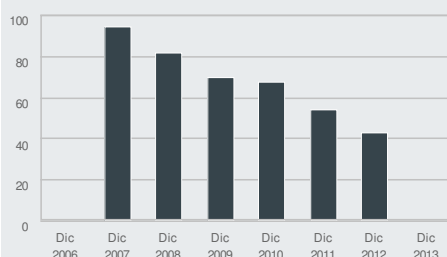
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 0,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (1)

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Energía : **1,8%** y Recursos Naturales
- » Participación Categoría Otros Fondos : **0,1%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,0%**

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Acciones de sociedades anónimas cerradas

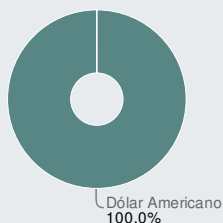
Fuente: Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	19,99%
PENTA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	16,86%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	11,24%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	11,24%
SOCIEDAD INVERSIONES H.B. S.A.	NAC	9,71%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,10%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,62%
SERVICIOS INCREMENTA S.A.	NAC	5,53%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,37%
INVERSIONES ANDES SPA	NAC	3,37%
INVERSIONES ALCALÁ SPA	NAC	2,25%
INVERSIONES LOS GUINDOS S.A.	NAC	2,25%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	0,5	%
Disponible	0,4	80,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,1	20,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	0,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	0,5	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

1) Son considerados los activos consolidados del Fondo y su Filial.

Fact Sheet Otros Fondos | Energía Y Recursos Naturales
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

Dirección: Rosario Norte 615 oficina 2003
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 796 3700
www.foresta.cl
info@foresta.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Lignum corresponde a un fondo de inversión regido por leyes chilenas que invierte sus aportes en derechos de dominio o usufructos de bosques plantados (en pie) y en terrenos aptos para plantar Pinos Radiata y Eucaliptus Globulus.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Títulos de Deuda Sociedad Forestal S.A.	92,8%
Sociedad Forestal S.A.	2,2%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Foresta Administradora de Fondos de Inversión 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 2013

Fija: Durante el año 2013, la Administradora percibió mensualmente una Comisión Fija equivalente en pesos al día de su pago de 9.917 (nueve mil novecientos diecisiete) dólares de los Estados Unidos de América.

Variable: Un 20% de todos los ingresos netos que perciba Sociedad Forestal S.A. o el Fondo, producto de la comercialización de los Certificados de Reducciones de Gases Efecto Invernadero en relación con los bosques de propiedad de Sociedad Forestal S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) En proceso de liquidación.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Energía Y Recursos Naturales

FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM

www.acafi.com

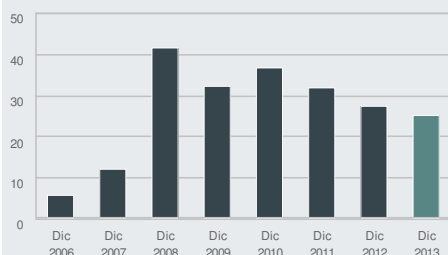
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 25,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

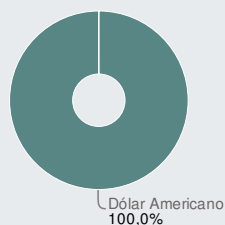


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Energía y Recursos Naturales : **98,2%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **2,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

■ Acciones en sociedades anónimas cerradas



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES TRASANDINA LTDA.	NAC	27,92%
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	EXT	16,50%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	8,88%
INVERSIONES HB S.A.	NAC	7,62%
AFP PROVIDA PARA EL FONDO DE PENSIONES TIPO A	NAC	5,08%
AFP PROVIDA PARA EL FONDO DE PENSIONES TIPO C	NAC	5,08%
INVERSIONES NUEVA SOFIA LTDA.	NAC	5,08%
TRANSANTARTICA 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 LLL LTDA.	NAC	2,54%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	25,2	%
Disponible	0,3	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,6	2,2%
Otros	23,3	92,8%
Títulos de Deuda	1	3,9%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	25,2	%
Pasivo de Corto Plazo	1	4,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	14,8	58,7%
Patrimonio	9,4	37,3%

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



FACT SHEETS

OTROS FONDOS

OTROS FONDOS

Fondo de Inversión Inversiones Hoteleras 244

Fact Sheet Otros Fondos | Otros Fondos

FONDO DE INVERSIÓN INVERSIONES HOTELERAS

www.acafi.com

Diciembre 2013

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
Pagaré Inv. Hoteleras Holding	61,5%
Inv. Hoteleras Holding	38,3%
-	-
-	-
-	-

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

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\$ 103,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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\$) : 0
N° empleados promedio : 0
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : 0

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

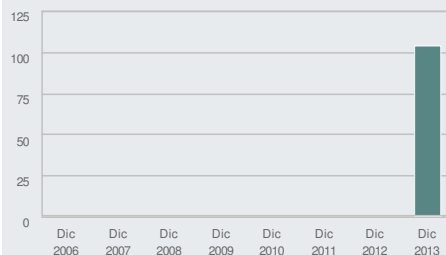
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 103,8

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

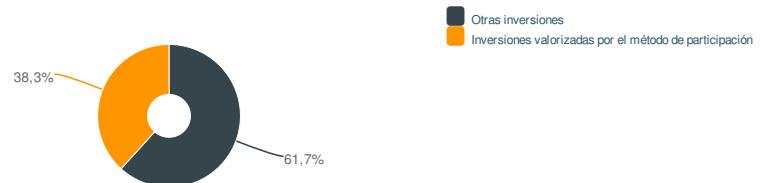
» Participación Categoría Otros Fondos de Otros: **100,0%**
Fondos

» Participación Categoría Otros Fondos : **11,9%**

» Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,0%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



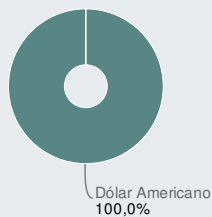
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	86,10%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	9,53%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	2,18%
CONSORCIO CORREDORA DE BOLSA S.A.	NAC	2,18%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	103,8	%
Disponible	0,2	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	103,6	99,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	103,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	103,8	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



FACT SHEETS

FONDOS CORFO



<i>Fondo de Inversión Privado Aurus Bios</i>	248
<i>Fondo de Inversión Privado Aurus Tecnología</i>	250
<i>Fondo de Inversión Austral</i>	252
<i>Fondo de Inversión Copec-UC</i>	254
<i>Fondo de Inversión Privado AXA Capital Chile</i>	256
<i>Fondo de Inversión Ecus Agri-Food</i>	258
<i>Waste to Energy I</i>	260
<i>Génesis Ventures</i>	262
<i>Fondo de Inversión Precursor</i>	264
<i>Fondo de Inversión Precursor II</i>	266
<i>IM Trust Energías Renovables Fondo de Inversión Privado</i>	268
<i>Amérigo Chile Early Stage & Growth</i>	270
<i>Fondo de Inversión Negocios Regionales</i>	272
<i>Fondo de Inversión Agrodesarrollo</i>	274
<i>Fondo de Inversión Crecimiento Agrícola</i>	276

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS BIOS

www.acafi.com

Diciembre 2013

AURUS S.A. AFI

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501
Comuna: Vitacura
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 562 2 4981300
www.aurus.cl
aseelenberger@aurus.cl

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 Magnetis SpA	-
PLx Pharma LLC	-
Trigemina SpA	-

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

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 2013

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
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

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

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS BIOS

www.acafi.com

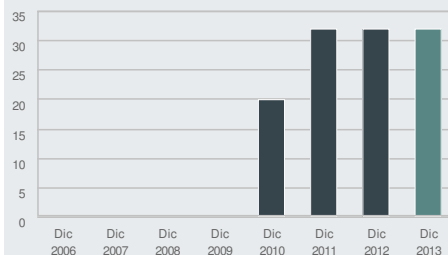
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 32

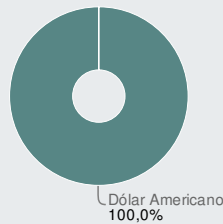
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

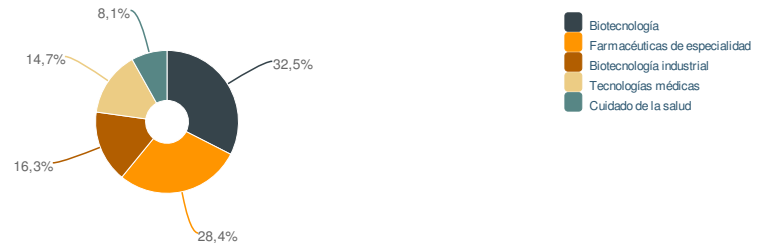


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A (*)	-	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 de Fondos de Inversión.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

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

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS TECNOLOGÍA

www.acafi.com

Diciembre 2013

AURUS S.A. AFI

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501
Comuna: Vitacura
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 562 2 4981300
www.aurus.cl
rcerda@aurus.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	-
Bloomberg	-
ISIN	-
RUT SVS	-
Bolsa Offshore	-
Moneda de Denominación	Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	10/03/2010
Duración del Fondo (1)	10 años
Tipo de Fondo (2)	Capital de Riesgo
Portfolio Manager	Raimundo Cerda
Benchmark	-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	-
ICR	-
Comisión Clasificadora de Riesgo	-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 7,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 1,79% anual (IVA incluido).
Variable: 20% sobre retorno preferente de USD + 8% anual.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Aurus Tecnología es el primer fondo de Capital de Riesgo chileno que invierte sus recursos con una estrategia focalizada de inversión en empresas y emprendimientos en las áreas de las tecnologías de la Información y comunicación (TICs), sistemas, internet, medios digitales y tecnologías industriales y de bienes de consumo.

La estrategia del Fondo está enfocada en invertir en empresas y proyectos en etapa temprana con equipos humanos de excelencia, que muestren ambiciones y visión global; y cuya propuesta de valor -asociada a la tecnología- esté inmersa en mercados de gran potencial.

Buscamos apalancar los recursos financieros y relacionales de Aurus para insertar esas compañías en los mercados internacionales de empresas tecnológicas contribuyendo a la agregación de valor a la compañía y a maximizar el retorno esperado para nuestros aportantes. Nuestro Comité Asesor está compuesto por destacados emprendedores y empresarios con experiencia en el sector.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Alset Global N.V.	-
Buscalibre Holding SpA	-
ClickMagic SpA	-
ClubVenta SpA	-
HappyShop SpA	-

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

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 14
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: 1,1
N° empleados promedio	: 23
Promedio de ventas anuales (MMUS\$)	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

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

(1) Prorrogable por periodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS TECNOLOGÍA

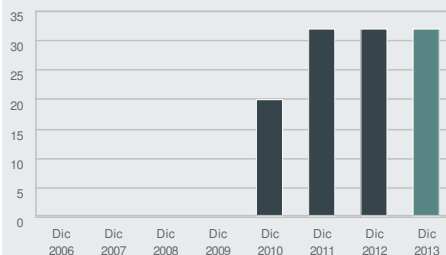
www.acafi.com

Diciembre 2013

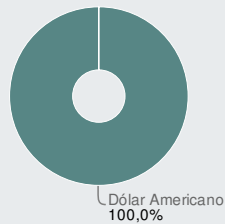
ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 32

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de dólares de cada período)

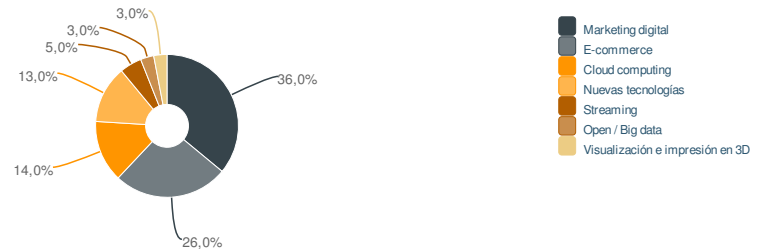


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A (*)	-	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 de Fondos de Inversión.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

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

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN AUSTRAL

www.acafi.com

Diciembre 2013

AUSTRAL CAPITAL PARTNERS S.A.

Dirección: El Bosque Norte 0123, of. 601
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 246 0808
www.australcap.com
cmatthews@australcap.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en empresas del área tecnológica o biotecnológica que se encuentran en etapas de desarrollo, de alto grado de innovación y que presentan un alto potencial de crecimiento en mercados externos (principalmente USA y Latinoamérica).

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
1. Multicaja S.A.	-
2. E- Partners S.A.	-
3. Scanttech Holdings, LLC	-
4. Nimbic, Inc.	-
5. Andes Biotechnologies S.A.	-

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	12
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	:	3,3
N° empleados promedio	:	6
Promedio de ventas anuales (MMUS\$)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones	:	10/10/2007
Duración del Fondo	:	10 años
Tipo de Fondo (1)	:	Capital de Riesgo

Portfolio Manager	:	Felipe Camposano
Benchmark	:	-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	:	-
ICR	:	-
Comisión Clasificadora de Riesgo	:	-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 45,53

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

-

(1) Clasificación ACAFI.

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN AUSTRAL

www.acafi.com

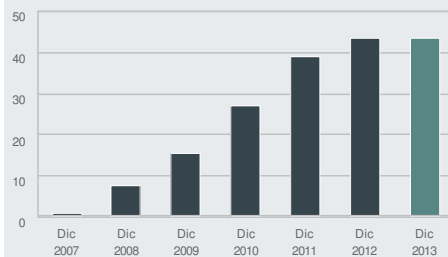
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: MMUS\$ 45,53

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Austral Capital Partners S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INGENIERÍA E INVERSIONES LTDA.	NAC	-
PODUJE ABOGADOS S.A.	NAC	-
MIS INVERSIONES LTDA.	NAC	-
LOS CIRUELOS S.A.	NAC	-
INVERSIONES RÍO BUENO S.A.	NAC	-
INVERSIONES PATAGONIA DOS LTDA.	NAC	-
INVERSIONES GUARDIA VIEJA S.A.	NAC	-
INVERSIONES CG S.A.	NAC	-
INMOBILIARIA GUNDEMARA LTDA.	NAC	-
RENTAS SANTA BÁRBARA S.A.	NAC	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Austral Capital Partners S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de 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 COPEC - UC

www.acafi.com

Diciembre 2013

CRUZ DEL SUR
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Magdalena 121, piso 2
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 461 8800
www.fondocopecuc.cl
fondocopecuc@cruzdelur.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa :-
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS :-
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 09/01/2008
Duración del Fondo : 10 años
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital Privado-Riesgo

Portfolio Manager : Enrique Pizarro
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings :-
ICR :-
Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 300.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 2.4% IVA incluido.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo de Inversión Privado Copec – UC es un fondo de capital de riesgo cuyo objetivo es promover el emprendimiento, a través de aportes de capital y apoyo en la gestión de pequeñas y medianas empresas, que se encuentren en etapas tempranas o en expansión, que cuenten con planes innovadores y busquen potenciar su negocio. El monto a invertir y la participación a ser adquirida en cada empresa, dependerá de las características, necesidades y riesgos implícitos de cada proyecto, según se defina en el proceso de negociación.

Nuestra inversión se materializa, a través de la adquisición de un porcentaje de la propiedad de la empresa, y a través de esta vía, aportamos el capital requerido para la ejecución de un plan de negocios ambicioso. Adicionalmente, participamos activamente en la gestión de la empresa, a través de su directorio, para potenciar e impulsar el desarrollo de ésta.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Sive	30,0%
TNX	9,0%
Scopix	7,5%
-	-
-	-

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 3
Monto promedio de inversión (UF) : 28.068
N° empleados promedio : 40
Promedio de ventas anuales (UF) : 56.069

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN COPEC - UC

www.acafi.com

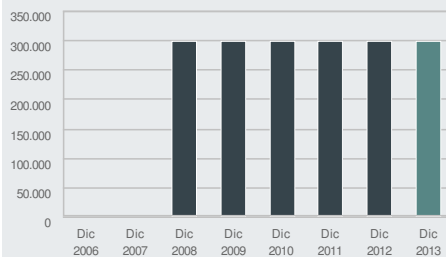
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: UF 207.816

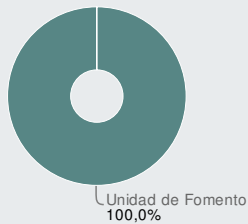
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

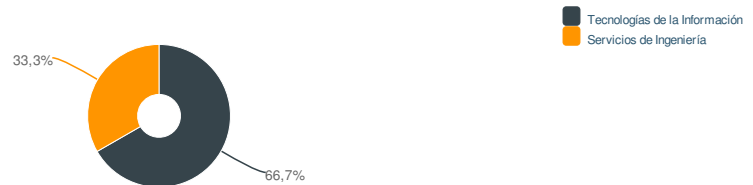


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
FUNDACIÓN COPEC - UNIVERSIDAD CATÓLICA	NAC	98,00%
CRUZ DEL SUR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	NAC	2,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	207.816	%
Disponible	5.635	2,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	202.181	97,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	207.816	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	164.378	79,1%
Patrimonio	43.438	20,9%

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AXA CAPITAL CHILE

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 S.A. (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
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: UF 662.617

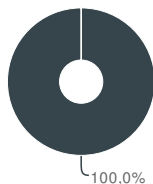
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 : 753
Promedio de ventas anuales (UF) : 614.787

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

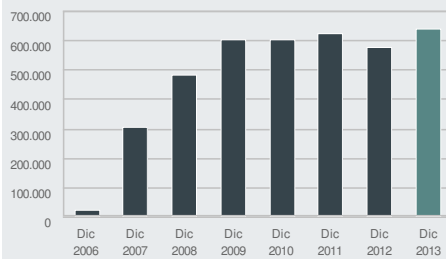
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: UF 415.713

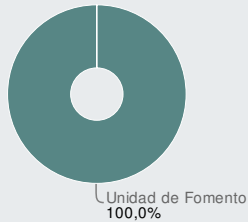
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

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	AGENCIA DE DESARROLLO ECONOMICO	68,20%
AXA GROUP	INSTITUCIONAL	31,40%
OTROS	GENERAL PARTNER	0,40%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	415.713	%
Disponible	10.618	2,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	405.095	97,4%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	415.713	%
Pasivo de Corto Plazo	99	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	441.674	106,2%
Patrimonio	-26.060	-6,2%

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN ECUS AGRI-FOOD

www.acafi.com

Diciembre 2013

ECUS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Magdalena 140, piso 5
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 577 2200
www.ecuscapital.com
desk@ecuscapital.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa : -
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : -
Bolsa Offshore : -
Moneda de Denominación : Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones : 18/10/2012
Duración del Fondo : 8 años
Tipo de Fondo (1) : Fondo de Capital de Desarrollo

Portfolio Manager : Nicolas Malard
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 635.290

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 2.5% IVA incluido.
Variable: 20%.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Ecus Agri-Food es un fondo sectorial cuyo objetivo es agregar valor a la producción agropecuaria y acuícola nacional a través de la asociación entre empresas chilenas y PYMES europeas innovadoras.

El sector Agri-food se refiere a las industrias y servicios ligados a la transformación de productos agrícolas y acuícolas, incluyendo: transformación de frutas, verduras, hierbas, productos lecheros y del mar, carnes, platos preparados, ingredientes para las industrias alimentaria, cosmética y de salud, panadería y pastelería, biocombustibles y green-tech, nutrición y salud animal, entre otros.

El fondo invertirá entre UF 50.000 y UF 130.000 por empresa, tanto en sociedades existentes como en proyectos greenfield.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Green Pure SpA	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 1
Monto promedio de inversión (UF) : 90.000
N° empleados promedio : 5
Promedio de ventas anuales (UF) : -

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 ECUS AGRI-FOOD

www.acafi.com

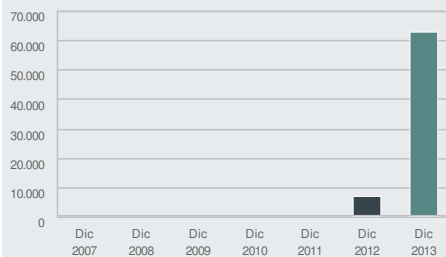
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: UF 62.672

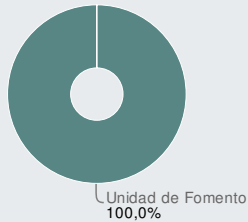
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

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	AGENCIA DE DESARROLLO ECONOMICO	62,90%
INVERSIONISTAS CHILENOS	NAC.	23,30%
INVERSIONISTAS EUROPEOS	EXT.	12,20%
OTROS	GENERAL PARTNER	1,60%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	62.672	%
Disponible	23.991	38,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	38.681	61,7%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	62.672	%
Pasivo de Corto Plazo	424	0,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	36.651	58,5%
Patrimonio	25.597	40,8%

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
WASTE TO ENERGY I

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

Invertimos en proyectos de generación de energía utilizando residuos que son transformados a BioGas. Los proyectos provienen principalmente de la industria láctea, porcina, agroindustria frutícola, pesquera entre otros, además de la utilización de gas en rellenos sanitarios.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
1. Bio Energía Santa Irene SpA	-
2. Bio Energía Las Pampas SpA	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Genera Austral S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	5
Monto promedio de inversión (UF)	:	55.000
N° empleados promedio	:	3
Promedio de ventas anuales (UF)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

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: 350.000 UF

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

-

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
GÉNESIS VENTURES

www.acafi.com

Diciembre 2013

GÉNESIS CAPITAL S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5561, Of. 1804
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (+56-2) 2246 3440
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 : -
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 459.000**COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013**

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

■ Chile

Fuente: Génesis Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR

www.acafi.com

Diciembre 2013

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.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	5
Monto promedio de inversión (UF)	:	97.000
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (UF)	:	101.000

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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	:	10 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 560.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Conforme a su reglamento interno.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR

www.acafi.com

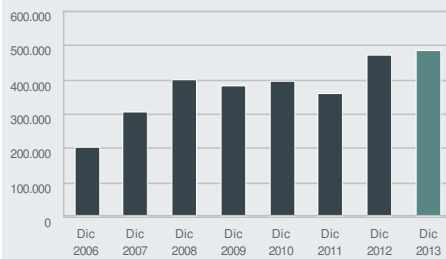
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: -

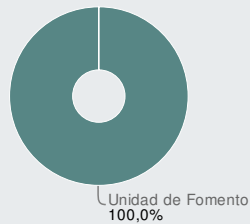
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

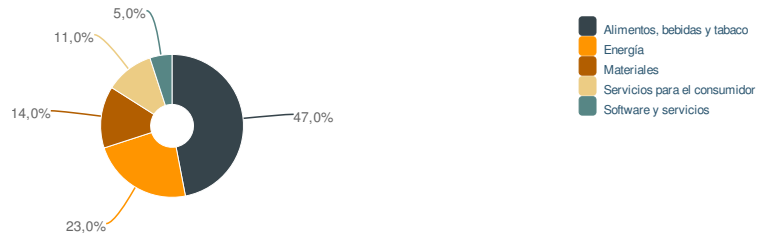


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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 2013

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
Aquaglobal SpA	-
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: UF 152.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Conforme a su Reglamento Interno.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 3
Monto promedio de inversión (UF) : 50.700
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (UF) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Gerens Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR II

www.acafi.com

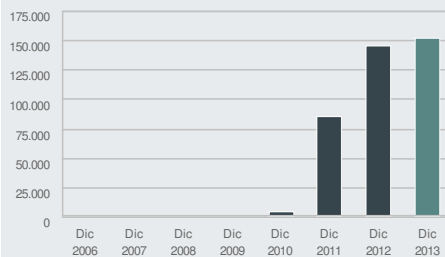
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: -

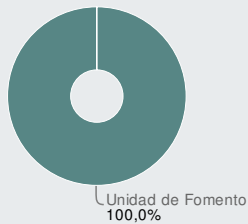
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)

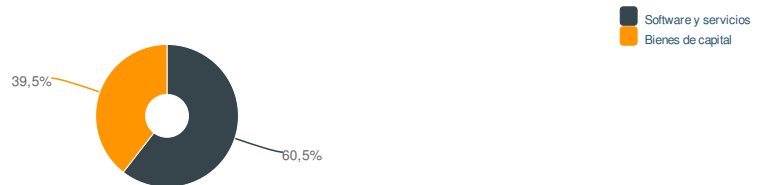


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Gerens Capital S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Gerens Capital S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	NAC	32,00%
B	NAC	21,00%
C	NAC	17,00%
D	NAC	17,00%
E	NAC	10,00%
F	NAC	3,00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IM TRUST ENERGÍAS RENOVABLES

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 "ERNC", 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 : Christian Skibsted
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 15

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 AMÉRIGO CHILE EARLY STAGE & GROWTH

www.acafi.com

Diciembre 2013

INVERSUR CAPITAL S.A.

Dirección: Av. Providencia 229, Piso 3
Comuna: Providencia
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (+56-2) 2222 0100
www.inversurcapital.com

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
Zyght	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Inversur Capital S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	10
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	:	1,7
N° empleados promedio	:	27
Promedio de ventas anuales (MMUS\$)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Inversur Capital 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	: 31/03/2013
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: MMUS\$ 28

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 2% + IVA.
Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN NEGOCIOS REGIONALES (1)

www.acafi.com

Diciembre 2013

NEGOCIOS REGIONALES S.A.

Dirección: Agustinas 640, of. 1501
Comuna: Santiago
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 2 695 6272

dorezzoli@toronto.cl; rcrojas@toronto.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo está orientado en un 100% a las medianas y pequeñas empresas, se tendrá especial cuidado en que todas las inversiones tengan un debido respaldo en término de análisis de ventajas competitivas, situación que lleva indefectiblemente a la búsqueda de nichos de negocios donde el tamaño no sea la variable fundamental de éxito. Esto deja de partida fuera algunos rubros productivos donde la evidencia muestre que el tamaño importa (venta al detalle de productos de consumo masivo). Inversión de oportunidad, una variable no menor que determina la rentabilidad de las inversiones en empresas cerradas es el precio de entrada, esto es, el precio al cual se valora en participación el aporte del fondo.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Alto Atacama S.A.	28,0%
Elaboradora de Productos de Cobre S.A.	24,0%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Negocios Regionales S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	2
Monto promedio de inversión (UF)	:	31.250
N° empleados promedio	:	90
Promedio de ventas anuales (UF)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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 Orezoli
Benchmark	:	-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	:	-
ICR	:	-
Comisión Clasificadora de Riesgo	:	-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

2,25%+IVA

(1) En agosto de 2014 inicia proceso de liquidación y puede durar hasta 3 años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN NEGOCIOS REGIONALES

www.acafi.com

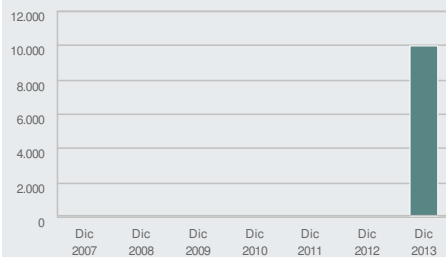
Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: UF 416.666

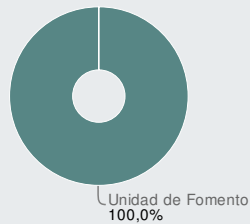
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

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 (CII)	EXT	30,77%
TORONTO TRUST	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	416.666	%
Disponible	208.333	50,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	141.666	34,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	66.667	16,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	416.666	%
Pasivo de Corto Plazo	16.666	4,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	216.666	52,0%
Patrimonio	183.334	44,0%

Fuente: Negocios Regionales S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN AGRODESARROLLO

www.acafi.com

Diciembre 2013

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
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.

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 2013

1,85% anual sobre capital enterado.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 9
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : 3 - 4
N° empleados promedio : 15
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 2013

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 2013

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 SHEETS

FONDOS FÉNIX



Asset Chile Exploración Minera 280

FIP Lantánidos 282

IMT Exploración Minera 284

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo ASSET CHILE EXPLORACIÓN MINERA

www.acafi.com

Diciembre 2013

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
Las Petacas SpA	50,0%
Domeyko SpA	40,0%
-	-
-	-
-	-

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: MMUS\$ 1386,536

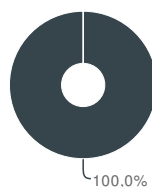
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: Durante el año 2013, la Administradora percibió trimestralmente una Comisión Fija equivalente a un 2% del tamaño del fondo.
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



Fuente: Asset S.A.

(1) Extensible por 2 años.
(2) Clasificación ACAFI.

Diciembre 2013

Fuente: Asset S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FIP LANTÁNIDOS

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo está orientado a invertir en proyectos de exploración minera en Chile, en áreas que abarquen principalmente minerales no tradicionales como tierras raras.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
REE Uno	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Minería Activa S.A.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/06/2011
Duración del Fondo : 10 años
Tipo de Fondo (1) : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Ignacio Del Río
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 7,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

-

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MMUS\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Minería Activa S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FIP LANTÁNIDOS

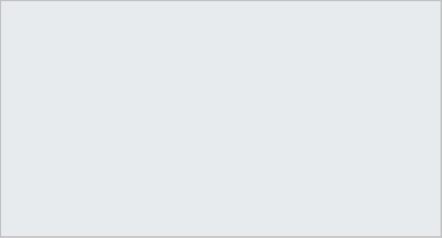
www.acafi.com

Diciembre 2013

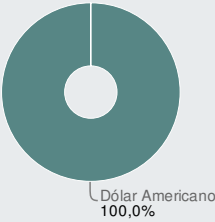
ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada período)

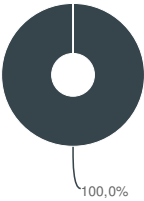


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Minería Activa S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Exploración minera

Fuente: Minería Activa S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

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

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.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO IM TRUST EXPLORACIÓN MINERA

www.acafi.com

Diciembre 2013

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: MM\$ 13

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

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 SHEETS

FONDOS PRIVADOS



<i>Compass Deuda Chilena FIP</i>	288
<i>Geoactiva</i>	290
<i>Minería Activa Uno</i>	292
<i>Minería Activa Dos</i>	294
<i>Minería Activa Tres</i>	296

Fact Sheet Fondo Privado | Privado COMPASS DEUDA CHILENA FIP

www.acafi.com

Diciembre 2013

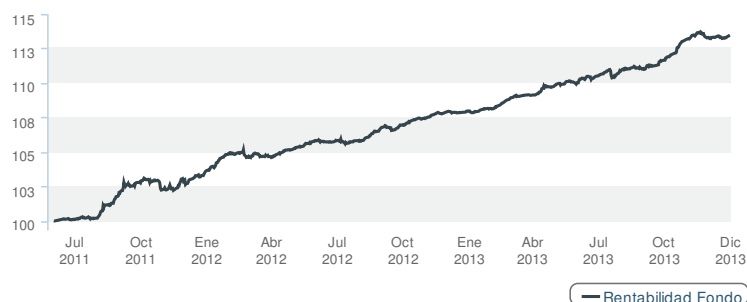
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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 del fondo es Invertir en deuda chilena con un manejo activo del duration y del porcentaje de papeles nominales y en UF.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilidad Fondo	5,1%	4,2%	3,6%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	4,3%	-	8,3%		

Fuente: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Tesorería General de la República	32,2%
Banco Central	31,1%
Banco BCI	4,8%
Banco Estado	4,6%
Banco Corpbanca	4,4%
Banco Consorcio	3,9%
Banco Itaú	2,5%
Inversiones La Construcción	1,8%
Corp Group Vida	1,7%
Banco Penta	1,6%

Fuente: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 31/05/2011
Próxima Renovación :-
Tipo de Fondo : Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager : Roberto Perales
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 23.973,4

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

Fija: 0,89% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio del patrimonio del Fondo.
Variable: No tiene.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
GEOACTIVA

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 proyectos de exploración minera en Chile, que tengan su foco en minerales tales como hierro, cobre y oro.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Minería Adelaida	-
Minería Cóndor	-
Minería Oro Atacama	-
Minería Perth	-
Minería Quasar	-

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	:	01/06/2011
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\$ 23.400

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

-

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
GEOACTIVA

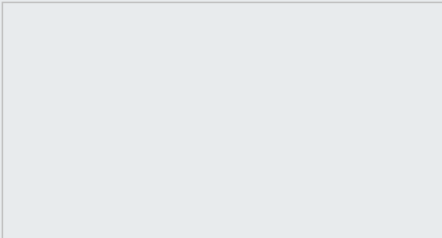
www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: -

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



Exploración minera

Fuente: Minería Activa S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

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

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 2013

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 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
1. Compañía Minera Filipina	-
2. Minera Central Andes	-
3. Minera Indiana	-
-	-
-	-

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 : 01/03/2009
Duración del Fondo : 7 años
Tipo de Fondo **(1)** : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Ignacio Del Río
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 7.500

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

-

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : -
Monto promedio de inversión (MM\$) : -
N° empleados promedio : -
Promedio de ventas anuales (MM\$) : -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: Minería Activa S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
MINERÍA ACTIVA DOS

www.acafi.com

Diciembre 2013

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 el proyecto de exploración Fe-Sc Imán, ubicado en la III Región de Atacama de Chile, al oeste de Vallenar.

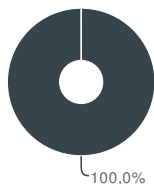
PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Minería Imán	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Minería Activa S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	-
Monto promedio de inversión (MM\$)	:	-
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (MM\$)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

■ Chile

Fuente: Minería Activa S.A.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

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

Fecha Inicio de Operaciones	: 01/10/2010
Duración del Fondo	: 10 años
Tipo de Fondo (1)	: Capital de Riesgo

Portfolio Manager	: Ignacio Del Río
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 12.600

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

-

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado

MINERÍA ACTIVA DOS

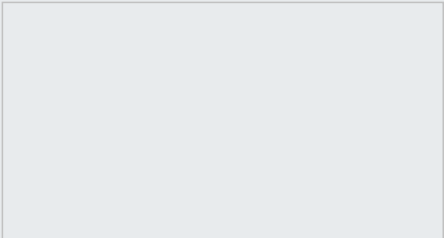
www.acafi.com

Diciembre 2013

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de pesos de cada período)

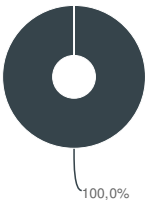


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Minería Activa S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Exploración minera

Fuente: Minería Activa S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

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

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 TRES

www.acafi.com

Diciembre 2013

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir en empresas o proyectos mineros en Chile, que formen parte de la mediana minería, y que tengan potencial de crecer y desarrollarse.

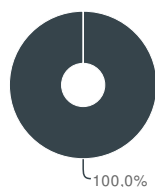
PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Eco Earth Elements	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Minería Activa S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	-
Monto promedio de inversión (UF)	:	-
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (UF)	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

■ Chile

Fuente: Minería Activa S.A.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**

Código Bolsa	:	-
Bloomberg	:	-
ISIN	:	-
RUT SVS	:	-
Bolsa Offshore	:	-
Moneda de Denominación	:	Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones	:	01/10/2012
Duración del Fondo	:	10 años
Tipo de Fondo (1)	:	Capital de Desarrollo

Portfolio Manager	:	Ignacio Del Río
Benchmark	:	-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	:	-
ICR	:	-
Comisión Clasificadora de Riesgo	:	-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 23.500

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2013

-

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
MINERÍA ACTIVA TRES

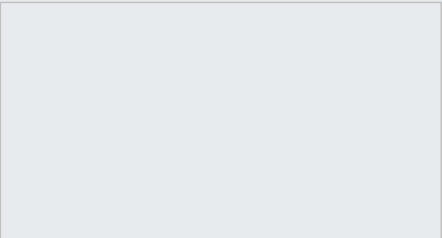
www.acafi.com

Diciembre 2013

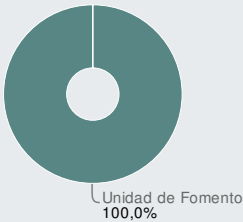
ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2013: -

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



Minería

Fuente: Minería Activa S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

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

Fuente: Minería Activa S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	-	%
Disponible	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Inversiones no Registradas	-	-
Otros	-	-
Títulos de Deuda	-	-
Títulos de Renta Variable	-	-
Total Pasivos + Patrimonio	-	%
Pasivo de Corto Plazo	-	-
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Minería Activa S.A.



ANEXOS



ANEXO 1

CLASIFICACIÓN GICS

Grupo industrial	Industria	Subindustria
ENERGÍA	Equipos y servicios de energía	Sondaje de petróleo y gas
		Equipos y servicios para petróleo y gas
		Petróleo y gas integrados
		Exploración y producción de petróleo y gas
		Refinación y comercialización de petróleo y gas
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas
	Petróleo, gas y combustibles consumibles	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 de metal y vidrio
	Contenedores y embalajes	Embalajes de papel
		Aluminio
	Metales y minería	Metales y minería diversificados
		Oro
		Metales y minerales preciosos
		Acero
		Productos forestales
		Productos de papel
BIENES DE CAPITAL	Aeroespacio y defensa	Aeroespacio y Defensa
	Productos de construcción	Productos de construcción
	Construcción e ingeniería	Construcción e ingeniería
	Equipos eléctricos	Componentes y equipos eléctricos
		Equipos eléctricos pesados
	Conglomerados industriales	Conglomerados industriales
		Construcción, maquinaria agrícola y camiones pesados
	Maquinaria	Maquinaria industrial
SERVICIOS COMERCIALES Y PROFESIONALES	Empresas mercantiles y distribuidores	Empresas mercantiles y distribuidores
		Impresión comercial
		Servicios comerciales y profesionales diversificados
		Recursos humanos y servicios de empleo
		Servicios medioambientales y de instalaciones
		Servicios y suministros de oficina
	Servicios comerciales y suministros	Servicios de soporte diversificados
		Servicios de seguridad y alarmas
		Recursos humanos y servicios de empleo
		Servicios de investigación y consultoría
	Servicios profesionales	

Grupo industrial	Industria	Subindustria
TRANSPORTE	Fletes aéreos y logística	Fletes aéreos y logística
	Aerolíneas	Aerolíneas
	Marítimo	Marítimo
		Ferrocarriles
	Rodoviario y ferroviario	Camiones
		Servicios de aeropuerto
AUTOMÓVILES Y COMPONENTES		Carreteras y vías férreas
	Infraestructura del transporte	Puertos y servicios marítimos
		Partes y equipos de automóviles
	Componentes de automóviles	Neumáticos y llantas
		Fabricantes de automóviles
	Automóviles	Fabricantes de motocicletas
BIENES DE CONSUMO DURABLES Y VESTUARIO		Electrónica de consumo
		Muebles de casa
		Construcción de casas
		Electrodomésticos
	Bienes domésticos duraderos	Utensilios y especialidades para el hogar
		Productos para el ocio
	Equipos y productos para el ocio	Productos fotográficos
		Ropa, accesorios y bienes de lujo
SERVICIOS PARA EL CONSUMIDOR		Calzado
		Textiles
		Casinos y juegos de azar
		Hoteles, centros turísticos y cruceros
	Hoteles, restaurantes y ocio	Instalaciones para el ocio
		Restaurantes
MULTIMEDIA		Servicios educativos
		Servicios especializados para el consumidor
		Publicidad
		Transmisiones
		Cable y satélite
		Películas y entretenimiento
RETAIL		Editoriales
		Distribuidores
		Ventas por catálogo
	Ventas por Internet y por catálogo	Ventas por Internet
		Multitiendas
	Ventas minoristas multilínea	Tiendas generales
		Ventas minoristas de ropa
		Ventas minoristas de computadores y electrónica
		Ventas de productos para mejoras en el hogar
		Tiendas especializadas
VENTAS MINORISTAS ESPECIALIZADAS		Ventas minoristas de automóviles
		Ventas minoristas de muebles para el hogar

Grupo industrial	Industria		Subindustria
RETAIL ALIMENTOS Y SIMILARES	Venta de alimentos y productos básicos		Venta minorista de medicamentos
			Distribuidores de alimentos
			Venta minorista de alimentos
			Hipermercados y súper centros
ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO	Bebidas		Cervecerías
			Destilerías y viñas
			Refrescos
	Productos alimenticios		Productos agrícolas
			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	Biotecnología		Biotecnología
	Farmacia		Farmacia
	Herramientas y servicios para ciencias de la vida		Herramientas y servicios para ciencias de la vida
BANCOS	Bancos comerciales		Bancos diversificados
			Bancos regionales
	Ahorros y financiamiento de hipotecas		Ahorros y financiamiento de hipotecas
PRODUCTOS FINANCIEROS DIVERSOS	Servicios financieros diversificados		Otros servicios financieros diversificados
			Sociedades inversionistas multisectoriales
			Financiamiento especializado
	Financiamiento para los consumidores		Financiamiento para los consumidores
	Mercados de capital		Bancos de administración y custodia de activos
			Banca y corretaje de inversiones
		Mercados de capital diversificados	
SEGUROS	Seguros		Corredores de seguros
			Seguros de vida y salud
			Seguro para riesgos múltiples
			Seguro de cosas y de responsabilidad frente a terceros
			Reaseguros

Grupo industrial	Industria	Subindustria
BIENES RAÍCES		REIT diversificados
		REIT industriales
		REIT hipotecarios
		REIT de oficina
		REIT residenciales
		REIT minoristas
		REIT especializados
	Consortios de inversiones en bienes raíces (REIT)	Actividades inmobiliarias diversificadas
		Empresas operadoras inmobiliarias
		Desarrollo inmobiliario
SOFTWARE Y SERVICIOS	Software y servicios de Internet	Software y servicios de Internet
		Consultoría y otros servicios de TI
	Servicios de TI	Procesamiento de datos y servicios externalizados
		Software de aplicación
	Software	Software de sistemas
HARDWARE Y EQUIPOS TECNOLÓGICOS		Software de entretenimiento para el hogar
	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
SEMICONDUCTORES Y EQUIPOS SEMICONDUCTORES	Instrumentos, equipos y componentes electrónicos	Distribuidores de tecnología
	Electrónica para oficina	Electrónica para oficina
		Equipos semiconductores
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	Semiconductores y equipos semiconductores	Semiconductores
		Portadoras alternativas
	Servicios de telecomunicaciones diversificados	Servicios de telecomunicaciones integrados
SERVICIOS BÁSICOS	Servicios de telecomunicaciones inalámbricas	Servicios de telecomunicaciones inalámbricas
	Servicios de electricidad	Servicios de electricidad
	Servicios de gas	Gas Servicios
	Servicios múltiples	Servicios múltiples
	Servicios de agua	Servicios de agua

ANEXO 2

RESUMEN POR FONDO DE INVERSIÓN

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

N°	Línea	Fondo de Inversión ⁽¹⁾	Fecha de Apertura de Línea	Línea de Crédito Aprobada (UF) ⁽²⁾	Desembolsos (UF)	Montos Invertidos (UF) ⁽³⁾	N° Empresas ⁽⁴⁾	Estado de la Línea	Línea de Crédito por Girar (UF) ⁽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	263.691	237.087	235.850	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	608.728	9	Vigente	0
11	F3	A5 Capital	2006	250.000	193.210	193.210	2	Vigente	0
12	F3	Agrodesarrollo	2010	518.054	463.425	463.948	8	Vigente	54.629
13	F3	Aurus Bios FIP	2010	549.244	382.394	410.623	9	Vigente	166.850
14	F3	Aurus Tecnología FIP	2010	553.655	298.515	372.823	14	Vigente	255.140
15	F3	Austral	2008	715.500	715.500	807.827	13	Vigente	0
16	F3	Copec-UC	2008	200.000	166.548	148.314	4	Vigente	27.598
17	F3	Ecus Agri-Food	2012	400.000	36.570	40.000	1	Vigente	363.430
18	F3	Emprendedor I	2006	300.000	167.474	203.646	4	Vigente	0
19	F3	Equitas Capital I	2008	600.000	545.697	1.080.094	5	Vigente	54.303
20	F3	Equitas Capital II	2010	600.000	305.594	313.240	4	Vigente	294.406
21	F3	IG Capital	2009	600.000	294.439	435.542	4	Vigente	305.561
22	F3	IM Trust EE.RR.	2010	400.000	162.720	199.120	2	Vigente	237.280
23	F3	Inv Empresas Innovadoras	2006	67.000	41.353	49.714	6	Cerrada	0
24	F3	Patagonia	2007	273.200	59.903	89.855	1	Vigente	0
25	F3	PI Capital	2006	255.000	227.763	251.545	4	Vigente	0
26	F3	Precursor II	2009	400.000	115.768	148.792	3	Vigente	233.641
27	F3	Tridente	2008	380.710	334.084	458.041	4	Vigente	0
28	K1	Mater	2010	380.000	136.933	298.721	2	Vigente	243.067
29	Fénix	Asset Chile Exploración Minera	2012	364.781	113.967	51.678	1	Vigente	250.814
30	Fénix	FIP EPG Exploración Minera	2012	412.257	121.410	168.763	5	Vigente	290.847
31	Fénix	FIP Lantánidos	2011	314.375	84.398	88.764	1	Vigente	229.977
32	Fénix	FIP Mining	2012	368.862	50.746	54.162	2	Vigente	318.115
33	Fénix	FIP Mining Equity	2012	300.000	89.763	89.749	1	Vigente	210.237
34	Fénix	IMT Exploración Minera	2012	351.036	123.533	168.294	1	Vigente	227.503
35	FT	Amérigo Chile Early Stage & Growth	2013	291.000	0	14.563	1	Vigente	291.000
36	FT	Desafío Global	2013	262.500	51.425	51.425	1	Vigente	211.075
37	FT	Génesis Ventures	2013	306.000	12.485	18.726	1	Vigente	293.515
38	FT	Nazca Ventures	2013	219.033	0	23.344	3	Vigente	219.033
39	FT	NXTP Labs	2013	211.000	0	1.705	3	Vigente	211.000
40	FT	Waste to Energy I	2012	175.000	47.230	83.755	4	Vigente	127.770
41	FC	Minería Activa III	2013	479.600	1.400	1.400	1	Vigente	478.200
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 2013
