

DICIEMBRE
2011

ANUARIO FONDOS DE INVERSIÓN





Assurance | Consultoría

Ayudamos a nuestros clientes
a construir empresas confiables

**ANUARIO
FONDOS DE INVERSIÓN**

DICIEMBRE **2011**

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	
28	› Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable	
30	› Activos administrados por administradora	
32	› Activos por administradora por tipo de fondos	
35	FACT SHEET	
37	0.1 FACT SHEET Fondos Mobiliarios	
37	› Fondos de Renta Fija	
	Fondos Renta Fija Local	
39	Celfin Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión	
41	LarraínVial Deuda con Subsidio Habitacional	
43	LarraínVial Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión	
	Fondos Renta Fija Extranjera	
45	Celfin Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	
47	Celfin Deuda Total Fondo de Inversión	
49	Compass RF América Latina Fondo de Inversión	
51	Everest Fondo de Inversión	
53	Fischer & Zabala Deuda Alto Retorno Fondo de Inversión	
55	Fondo de Inversión IMT RF Latam	
57	Fondo de Inversión LarraínVial-Vicam Cordillera	
59	LarraínVial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión	
61	Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	
63	Moneda Latinoamérica Deuda Local (1)	
	Fondos Renta Fija Mixta	
65	Fondo de Inversión Chile Blend	
	› Fondos Accionarios	
	Fondos Acciones Locales	
69	Chile Fondo de Inversión Small Cap	
71	Siglo XXI Fondo de Inversión	
73	Celfin Small Cap Chile Fondo de Inversión	
75	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	
77	IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión	
79	Fondo de Inversión LarraínVial-Beagle	
81	Pionero Fondo de Inversión	
83	Fondo de Inversión Santander Small Cap	
	Fondos Acciones Extranjeras	
85	Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index	
87	Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap	
89	Celfin Large Cap Latin America Fondo de Inversión	
91	Celfin Small Cap Latin America Fondo de Inversión	
93	Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión	
95	Fondo de Inversión LarraínVial-Brazil Small Cap	
97	Fondo de Inversión LarraínVial-Magallanes II	
99	MBI Global Fondo de Inversión	
101	Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión	
103	Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión	
	› Fondos Retorno Absoluto	
	Fondos Retorno Absoluto Nacional	
107	Compass Absolute Return Fondo de Inversión	
109	MBI Arbitrage Fondo de Inversión	
	Fondos Retorno Absoluto Extranjero	
111	Moneda Retorno Absoluto Fondo de Inversión	
	0.2 FACT SHEET Fondos Inmobiliarios	
	› Fondos Inmobiliarios de Renta	
113	Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	
115	Celfin Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión	
117		

119	Celfin Rentas Inmobiliarias II Fondo de Inversión	185	Fondo de Inversión Larraínvial-BCP
121	Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias	187	› Fondo de Fondos
123	Fondo de Inv. Inmobiliaria Las Américas Fundación	189	Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners
125	› Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	191	0.4 FACT SHEET Otros Fondos
127	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV	191	› Fondos de Infraestructura
129	Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V	193	Fondo de Inversión Prime-Infraestructura
131	Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario	195	Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II
133	BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión	197	Fondo Inv. de Desarrollo de Empresas Las Américas-Emergente
135	Fondo de Inversión IM Trust Inmobiliario-Aconcagua I	199	Fondo de Inversión Público Infraestructura Global
137	Moneda Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión	201	› Fondo de Fondos
139	Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmob. IV	203	Global Optimization Fondo de Inversión
141	Fondo de Inversión Santander Desarrollo Inmobiliario V	205	Fondo de Inversión LarraínVial Harbourvest EX-US
143	Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmob. VI	207	Fondo de Inversión LarraínVial Harbourvest-US
145	Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmob. VII	209	› Fondos de Energía y Recursos Naturales
147	› Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	211	Fondo de Inversión Bío Bío
149	Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente	213	Fondo de Inversión Forestal Lignum
151	Fondo de Inversión Santander Plusvalía	215	0.5 FACT SHEET Fondos Corfo
153	› Fondos Inmobiliarios Mixtos	217	Fondo de Inversión Aurus Bios FIP
155	Fondo de Inv. Inmobiliaria Cimenta-Expansión	219	Fondo de Inversión Aurus Tecnología FIP
157	Fondo de Inv. Inmobiliaria Las Américas-Raíces	221	Fondo de Inversión Tridente
159	Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto	223	Fondo de Inversión Copec-UC
161	Toesca Fondo de Inversión	225	Fondo de Inversión Privado Axa Capital Chile
163	0.3 FACT SHEET Fondos de Capital Privado	227	Fondo de Inversión Precursor
163	› Fondos de Capital Privado de Desarrollo	229	Fondo de Inversión Precursor II
165	Chiletech Fondo de Inversión	231	Fondo de Inversión Privado Expertus
167	Fondo de Inversión Halcón	233	0.6 FACT SHEET Fondos Privados
169	› Fondos de Capital Privado Buyout	235	Fondo de Inversión Aurus Insignia
171	Linzor Bice Private Equity II Fondo de Inversión	237	ANEXOS
173	Celfin Private Equity Fondo de Inversión	238	› Clasificación GICS
175	Celfin Private Equity II Fondo de Inversión	242	› Resumen por Fondo de Inversión
177	Celfin Private Equity III Fondo de Inversión		
179	Celfin Private Equity IV Fondo de Inversión		
181	Celfin Private Equity-KKR Fondo de Inversión		
183	Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I		

» PALABRAS DEL PRESIDENTE

FERNANDO TISNÉ MARITANO



Por tercer año consecutivo, la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) pone a disposición de sus asociados y el mercado un completo informe estadístico que da cuenta de la evolución de la industria en Chile y que muestra el detalle de cada una de las administradoras existentes y de los fondos de inversión que manejan.

Este reporte se ha transformado en una herramienta fundamental ya sea para managers locales como para inversionistas extranjeros que quieran tener presencia en nuestro país. Esta tendencia —que hoy tiene a representantes como BTG, ITAU, BCP del Perú, entre otros— ha ido aumentando los últimos años dada la profundidad del mercado y el ganado prestigio y capacidad de los actores chilenos que están a la par con los administradores de carteras más destacados a nivel global.

Nuestro país ha dado importantes pasos para transformarse en una plataforma de servicios financieros para América Latina. Hoy en la región no existe ningún centro regional de administración de activos como es Nueva York o Luxemburgo en Estados Unidos y Europa. Por ello, existe la posibilidad real que podamos llenar ese espacio y en esa línea todos los actores estamos trabajando.

Hemos puesto todo de nuestra parte para detectar y proponer soluciones a aspectos administrativos que generaban trabas innecesarias para la industria. A su vez, se ha hecho un importante trabajo en elevar la información que se entrega al mercado y autoridades, por lo que hoy la industria de fondos de inversión en Chile posee altos niveles de información pública respecto a lo que sucedía hace unos años.

Estos mayores esfuerzos de transparencia apuntan a elevar los niveles de confianza del mercado local y de inversionistas extranjeros, además de la tan necesaria difusión de lo que hacemos.

La autoridad y el Congreso, por su parte, han avanzado en el proyecto de Ley Única de Fondos, iniciativa que será sin duda el paso que faltaba para llegar a transformarnos como país en un centro regional de administración de activos. Con la aprobación de este proyecto, Chile competirá de igual a igual con otras plazas financieras tanto de Latinoamérica como del resto del mundo.

Proyectamos que tras la aprobación del proyecto de Ley Única de Fondos, hacia 2020 la industria más que duplicará su manejo de activos, llegando a US\$ 25 mil millones, de los cuáles un 40% debiera corresponder a inversionistas extranjeros, aportantes prácticamente inexistentes hoy en el mercado local.

Estamos trabajando en ser cada vez mejores y para ello nuestro país cuenta con una institucionalidad sólida, que nos entrega un enorme respaldo y nos ayuda a avanzar en transformarnos en un referente para la región. Estamos confiados en que lo hemos hecho bien y que ahora no sólo Chile se caracterizará por ser un destino atractivo para inversionistas extranjeros, sino también una plataforma para la inversión en países de Latinoamérica.

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

» INTRODUCCIÓN



ASOCIACIÓN CHILENA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

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

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

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

- Potenciar a Chile como plataforma de exportación de servicios financieros para la región.

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

DIRECTORIO

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

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



PRESIDENTE
Fernando Tisné Maritano
Moneda Asset Management



VICEPRESIDENTE
Gonzalo Miranda Arratia
Austral Capital



SECRETARIO GENERAL
Enrique Ovalle Palma
Independencia

DIRECTORES



Rodrigo Nader López
Celfín Capital



Daniel Navajas Passalacqua
Compass Group



Eduardo Palacios Yametti
Cimenta



Cristián Shea Carey
Equitas Capital



Sergio Gutiérrez García
EPG Partners



Sebastián Caronni
LarrainVial



Cristian McIntosh Herrera
Santander Asset Management

ASESOR LEGAL

Barros & Errázuriz
ABOGADOS

ASOCIADOS

MIEMBROS ACTIVOS



www.assetchile.com



www.aurus.cl



www.banchileinversiones.cl



www.bci.cl/agf



www.biceinversiones.cl



www.celfin.com



www.cimenta.cl



www.cmbprime.cl



www.cgcompass.com



www.ecuscapital.com



www.fischeryzabala.cl



www.imtrust.cl



www.independencia-sa.cl



www.larrainvial.com



www.larrainvial.com



www.lasamericas.cl



www.moneda.cl



www.santander.cl



www.bancosecurity.cl

MIEMBROS ADHERENTES



www.australcap.com



www.chlcapital.cl



www.corpbanca.cl



www.epgpartners.cl



www.equitasc.cl



www.gerenscapital.cl



www.mbi.cl

SOUTHERN CROSS GROUP

www.southerncrossgroup.com

MIEMBROS HONORARIOS EN SU CALIDAD DE PAST PRESIDENTS



Matías Eguiguren Bravo
Picton Advisors



Jaime de la Barra Jara
Compass Group



Antonio Cruz Zabala
Aurus Gestión de Inversiones

» LA INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

DEFINICIÓN

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

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

A) FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS

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

B) FONDOS DE INVERSIÓN PRIVADOS

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

LEGISLACIÓN Y FISCALIZACIÓN

A) LEYES Y FISCALIZADORES

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

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

B) REGLAMENTO INTERNO DEL FONDO DE INVERSIÓN

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

C) ASAMBLEAS ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS

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

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 portfolio.

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®

D) COMITÉ DE VIGILANCIA

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

CLASIFICACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

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

LAS CLASIFICACIONES SON LAS SIGUIENTES:

I. FONDOS MOBILIARIOS

- **I.1. Fondos de Renta Fija:**

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

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

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

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

- **I.2. Fondos Accionarios:**

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

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

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

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

- **I.3 Fondos de Retorno Absoluto:**

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

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

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



Especialistas en

América Latina

con presencia local,

Experiencia regional

y **Visión** global

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.

II. FONDOS INMOBILIARIOS

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

- **II.1. Rentas:**

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

- **II.2. Desarrollo:**

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

- **II .3. Plusvalía:**

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

- **II .4. Mixto:**

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

III. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

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

- **III.1. Capital de Riesgo:**

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

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

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

- **III.3. Buyout:**

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

- **III.4. Mixto:**

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

- **III.4. Fondo de Fondos:**

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

IV. OTROS FONDOS

- **IV.1. Infraestructura:**

Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el desarrollo de infraestructuras tales como 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.



INDEPENDENCIA
Fondos de Inversión

**ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS REALES
SECTOR INMOBILIARIO, FORESTAL Y EDUCACIÓN**

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

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

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.

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

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

A diciembre de 2011, CORFO ha financiado 29 fondos de Venture Capital y Private Equity a través de las líneas F1, F2, F3 y K1, por un monto aprobado por la entidad de US\$ 412,6 millones. En el caso del Programa Fénix, el monto aprobado fue de US\$ 91,7 millones, distribuidos en 6 fondos.

A finales de 2011, CORFO lanzó dos nuevos programas denominados Fondos Etapas Tempranas (FT) y Fondos Desarrollo y Crecimiento (FC).

El programa Fondos Etapas Tempranas (FT) está destinado a fomentar la creación de fondos de inversión que permitan el financiamiento y desarrollo de pequeñas y medianas empresas chilenas que se encuentren en etapas tempranas y presenten potencial de crecimiento e innovación.

El apoyo que brinda CORFO a las administradoras es a través de aportes mediante una Línea de Crédito disponible para los fondos de inversión con cargo a los recursos de este programa, de hasta 200% de los aportes pagados y comprometidos del fondo.

En el caso de los Fondos de Desarrollo y Crecimiento (FC), están destinados a fomentar la creación de fondos de inversión que permitan el financiamiento y desarrollo de pequeñas y medianas empresas con alto potencial de crecimiento, y que se encuentren en etapas de expansión.

Para este programa, CORFO entrega aportes mediante una Línea de Crédito disponible para los fondos de hasta 100% de los aportes pagados y comprometidos del fondo.

FONDOS DE INVERSIÓN PE/VC FINANCIADOS POR CORFO, DICIEMBRE 2011

Nº	Línea	Fondo	Administradora	Fecha de Apertura	Línea de Crédito Aprobada (UF)	Desembolso (UF)	Monto Inversiones (UF)	Estado de la Línea	Línea de Crédito por Girar
1	EEM	Incured I	Inversiones Incured S.A.	2009	60.000	0	0	Cerrado	0
2	F1	Chiletech	Chiletech S.A. AFI	1998	200.900	200.900	761.529	Vigente	0
3	F1	Columba	Choshuenco AFI S.A.	1998	208.000	208.000	250.487	Cerrado	0
4	F1	Negocios Regionales	Negocios Regionales S.A.	1999	240.000	240.000	716.935	Vigente	0
5	F1	Mifactory	IT Management S.A.	2002	81.621	36.119	36.119	Cerrado	0
6	F1	Halcón	Econsult AFI S.A.	2003	286.000	217.264	217.236	Cerrado	0
7	F2	Precursor	Gerens Capital S.A.	2005	420.000	420.435	583.789	Vigente	0
8	F2	Halcón II	Econsult AFI S.A.	2005	500.000	322.600	322.600	Cerrado	0
9	F2	Mifactory II	IT Management S.A.	2005	450.000	0	0	Cerrado	0
10	F2	Crecimiento Agrícola	Sembrador Capital de Riesgo S.A.	2005	210.511	237.087	235.850	Vigente	0
11	F2	Expertus	Independencia S.A. AFI	2005	500.000	499.989	646.971	Vigente	0
12	F2	AXA Capital Chile	Ecus Private Equity S.A.	2006	630.000	454.876	541.124	Vigente	0
13	F3	PI Capital	PI Capital de Riesgo S.A.	2006	255.000	227.763	251.545	Vigente	0
14	F3	Inv Empresas Innovadoras	Inversiones Innovadoras S.A.	2006	67.000	41.353	51.645	Vigente	0
15	F3	Emprendedor I	Ifincorp S.A.	2006	300.000	167.480	185.234	Vigente	0
16	F3	A5 Capital	A5 Capital S.A.	2006	250.000	193.210	193.210	Vigente	0
17	F3	Patagonia	Patagonia S.A.	2007	273.200	59.903	89.855	Vigente	0
18	F3	Austral	Austral Capital Partners S.A.	2008	715.500	580.499	661.174	Vigente	135.001
19	F3	Copec-UC	Cruz del Sur AGF S.A.	2008	200.000	114.146	108.488	Vigente	80.000
20	F3	Tridente	Zeus Capital S.A.	2008	380.710	229.519	321.089	Vigente	151.191
21	F3	Medio Ambiente I	Equitas Management Partners S.A.	2008	600.000	373.146	382.053	Vigente	226.854
22	F3	IG Capital	EPG Partners S.A.	2009	400.000	171.625	226.965	Vigente	228.375
23	F3	Precursor II	Gerens Capital S.A.	2009	400.000	69.409	83.333	Vigente	280.000
24	F3	Chile InnovationFund I	Equitas Management Partners S.A.	2010	400.000	121.869	121.886	Vigente	278.131
25	F3	Agrodesarrollo	Sembrador Capital de Riesgo S.A.	2010	327.462	220.944	221.077	Vigente	106.518
26	F3	IM Trust	IM Trust S.A. AGF	2010	400.000	0	0	Vigente	400.000
27	F3	AurusBios FIP	Aurus S.A. AFI	2010	257.291	223.713	227.970	Vigente	33.578
28	F3	Aurus Tecnología FIP	Aurus S.A. AFI	2010	257.291	146.069	163.981	Vigente	111.222
29	K1	Mater	Mater S.A.	2010	380.000	113.652	244.590	Vigente	266.348
TOTAL UF (*)					9.650.486	5.891.571	7.846.736		2.297.218
TOTAL USD (**)					412.588.170	251.882.918	335.472.264		98.213.182

FONDOS DE INVERSIÓN PROGRAMA FÉNIX CORFO, DICIEMBRE 2011

Nº	Línea	Fondo	Administradora	Fecha de Apertura	Línea de Crédito Aprobada (USD)	Estado de la Línea	Línea de Crédito por Girar
1	Fénix	IMT Exploración Minera	IM Trust S.A. AGF	06-01-2012	15.300.000	Vigente	15.300.000
2	Fénix	FIP Mining	Celfin Capital S.A.	06-01-2012	16.076.952	Vigente	16.076.952
3	Fénix	Asset Chile Exploración Minera	Asset S.A.	04-01-2012	15.817.500	Vigente	15.817.500
4	Fénix	FIP MiningEquity	Zeus Capital S.A.	05-01-2012	13.074.332	Vigente	13.074.332
5	Fénix	FIP EPG Exploración Minera	EPG Partners S.A.	06-01-2012	17.968.359	Vigente	17.968.359
6	Fénix	FIP Lantánidos	Inversiones Mineras S.A.	21-12-2011	13.500.000	Vigente	13.500.000
TOTAL USD (**)					91.737.143	-	91.737.143

(*) Se considera el valor de la UF al 31 de diciembre de 2011.

(**) Se considera el valor del dólar al 31 de diciembre de 2011.

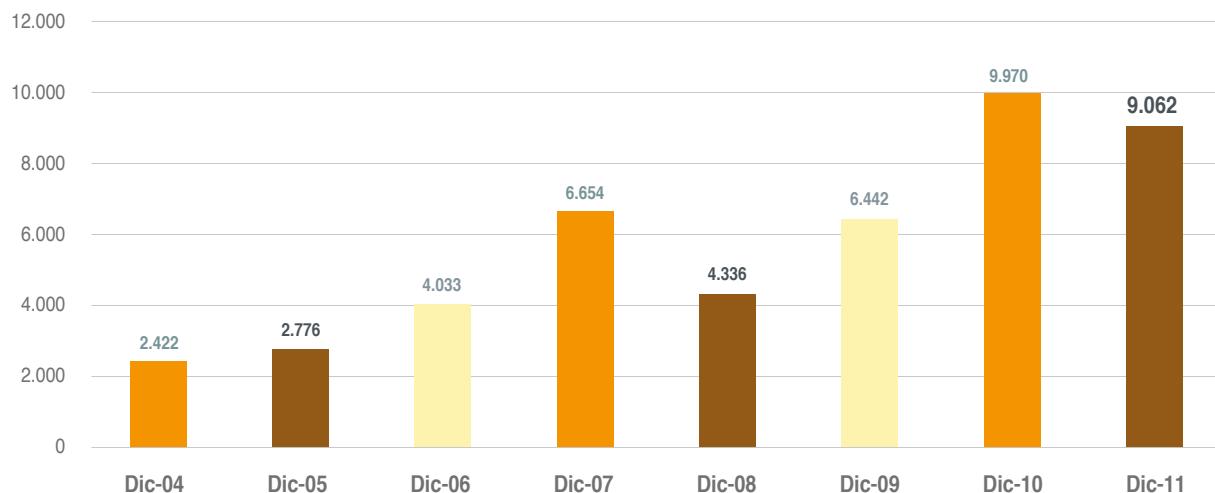
» LA INDUSTRIA EN CIFRAS

TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN PÚBLICOS

A diciembre de 2011 los activos administrados por los fondos de inversión públicos en Chile ascendieron a US\$ 9.062 millones, lo que representa un incremento de 274% 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 20,7% anual, a pesar de la caída del período comprendido entre diciembre de 2007 y diciembre de 2008, explicado principalmente por la disminución en el precio de los activos durante la crisis financiera que afectó a los mercados mundiales.

TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS
(MILLONES DE DÓLARES DE CADA PERÍODO)



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



MONEDA®
ASSET MANAGEMENT

GRACIAS A
NUESTROS CLIENTES
POR LA CONFIANZA DEPOSITADA
DURANTE ESTOS 19 AÑOS

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) 337 7900 | Fax: (56-2) 337 7999 www.moneda.cl
ESTADOS UNIDOS 444 Madison Av, 8th floor, New York, NY 10022, USA | Tel: (1-212) 584 0585 | Fax: (1-212) 588 0289 www.monedausa.com

ACTIVOS ADMINISTRADOS POR TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Del total de activos administrados por la industria en Chile durante 2011, el 66,9% corresponde a los fondos Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios y Retorno Absoluto), el 20,0% a fondos Inmobiliarios; el 4,5% a fondos de Capital Privado y 8,6% a Otros Fondos.

Se destaca la importante evolución que han tenido los fondos Mobiliarios durante ese período, ya que pasaron de administrar activos por US\$ 1.178 millones en diciembre de 2004 a US\$ 6.064 millones en ese mismo mes de 2011.

Dentro de la categoría de los fondos Mobiliarios, los fondos Accionarios han liderado el alza, administrando activos por US\$ 3.799 millones en 2011, aumentando en un 314,3% el volumen administrado a diciembre de 2004.

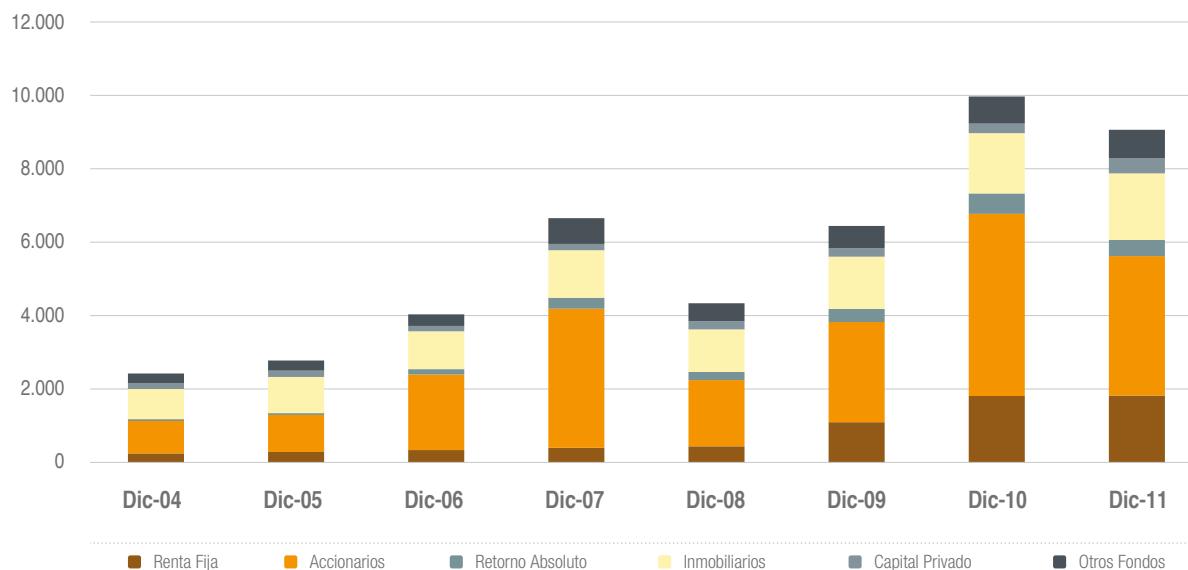
En el caso de la Renta Fija, ésta pasó de administrar activos por US\$ 245 millones en 2004 a US\$ 1.821 millones a fines de 2011, lo que representó un alza de 643,3%.

En tanto los fondos Inmobiliarios, también mostraron crecimiento, pasando de administrar activos por US\$ 821 millones en 2004 a US\$ 1.811 millones en 2011.

Los fondos de Capital Privado por su parte se han mostrado un crecimiento constante. Estos fondos pasaron de administrar activos por US\$154 millones en 2004 a US\$ 408 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 2011. Si hace 5 años atrás estos fondos administraban activos por US\$269 millones, al cierre del año pasado éstos llegaban a US\$ 779 millones.

ACTIVOS POR TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN (MILLONES DE DÓLARES DE CADA PERÍODO)



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

GESTIONAMOS SUS INVERSIONES CON EXPERTOS GLOBALES

- Fondos Mutuos
- Fondos de Inversión
- Administración de Carteras

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

Así se enfrenta el mundo de las grandes inversiones.



 **Santander**
ASSET MANAGEMENT

EL VALOR
DE LAS IDEAS

www.santander.cl/fondos

TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS POR TIPOS DE FONDOS
(MILLONES DE DÓLARES DE CADA PERÍODO)

	Fondos Renta Fija	Fondos Accionarios	Fondos de Retorno Absoluto	Fondos Inmobiliarios	Fondos de Capital Privado	Otros Fondos	Total Sistema	Crecimiento Trimestral
Dic-04	245 10,1%	917 37,8%	16 0,7%	821 33,9%	154 6,4%	269 11,1%	2.422	
Mar-05	234 9,9%	912 38,6%	15 0,6%	789 33,4%	154 6,5%	259 11,0%	2.363	-2,5%
Jun-05	250 10,3%	938 38,8%	20 0,8%	803 33,2%	142 5,9%	263 10,9%	2.416	2,3%
Sep-05	273 9,9%	1.084 39,3%	22 0,8%	928 33,7%	181 6,6%	270 9,8%	2.758	14,1%
Dic-05	284 10,2%	1.023 36,9%	35 1,3%	986 35,5%	172 6,2%	276 9,9%	2.776	0,6%
Mar-06	312 9,7%	1.436 44,7%	28 0,9%	980 30,5%	170 5,3%	288 8,9%	3.214	15,8%
Jun-06	290 9,0%	1.468 45,8%	45 1,4%	943 29,4%	153 4,8%	307 9,6%	3.205	-0,3%
Sep-06	335 9,3%	1.731 47,9%	108 3,0%	968 26,8%	155 4,3%	315 8,7%	3.613	12,7%
Dic-06	336 8,3%	2.058 51,0%	146 3,6%	1.031 25,6%	146 3,6%	315 7,8%	4.033	11,6%
Mar-07	363 7,9%	2.546 55,5%	191 4,2%	1.019 22,2%	143 3,1%	324 7,1%	4.587	13,7%
Jun-07	377 6,8%	3.408 61,4%	227 4,1%	1.060 19,1%	141 2,5%	339 6,1%	5.553	21,0%
Sep-07	384 6,2%	3.649 58,5%	262 4,2%	1.171 18,8%	172 2,8%	602 9,7%	6.240	12,4%
Dic-07	398 6,0%	3.789 56,9%	299 4,5%	1.295 19,5%	171 2,6%	702 10,5%	6.654	6,6%
Mar-08	432 6,3%	3.733 54,3%	354 5,1%	1.501 21,8%	182 2,6%	676 9,8%	6.878	3,4%
Jun-08	432 7,0%	3.287 53,1%	361 5,8%	1.292 20,9%	160 2,6%	656 10,6%	6.188	-10,0%
Sep-08	631 11,7%	2.376 44,0%	303 5,6%	1.283 23,8%	261 4,8%	548 10,1%	5.402	-12,7%
Dic-08	438 10,1%	1.804 41,6%	222 5,1%	1.159 26,7%	224 5,2%	487 11,2%	4.336	-19,7%
Mar-09	507 10,9%	1.954 42,2%	221 4,8%	1.241 26,8%	232 5,0%	475 10,3%	4.629	6,8%
Jun-09	684 11,9%	2.636 45,8%	294 5,1%	1.359 23,6%	245 4,3%	540 9,4%	5.758	24,4%
Sep-09	954 16,5%	2.395 41,4%	293 5,1%	1.334 23,1%	232 4,0%	572 9,9%	5.779	0,4%
Dic-09	1.095 17,0%	2.730 42,4%	355 5,5%	1.425 22,1%	228 3,5%	609 9,5%	6.442	11,5%
Mar-10	1.263 18,5%	2.936 43,1%	366 5,4%	1.389 20,4%	220 3,2%	645 9,5%	6.818	5,8%
Jun-10	1.356 19,5%	3.068 44,1%	367 5,3%	1.339 19,3%	217 3,1%	609 8,8%	6.957	2,0%
Sep-10	1.690 18,9%	4.311 48,2%	433 4,8%	1.576 17,6%	253 2,8%	686 7,7%	8.949	28,6%
Dic-10	1.809 18,1%	4.962 49,8%	556 5,6%	1.643 16,5%	260 2,6%	739 7,4%	9.970	11,4%
Mar-11	1.897 18,4%	5.028 48,8%	561 5,4%	1.668 16,2%	348 3,4%	798 7,7%	10.301	3,3%
Jun-11	2.109 19,1%	5.248 47,6%	582 5,3%	1.867 16,9%	377 3,4%	846 7,7%	11.028	7,1%
Sep-11	1.878 20,6%	3.873 42,4%	464 5,1%	1.734 19,0%	397 4,4%	781 8,6%	9.126	-17,2%
Dic-11	1.821 20,1%	3.799 41,9%	444 4,9%	1.811 20,0%	408 4,5%	779 8,6%	9.062	-0,7%

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 78⁽¹⁾ fondos en operación. Los últimos años, el número de fondos de inversión ha experimentado un importante crecimiento, pasando de 39 fondos en 2004 a 78 a diciembre del año pasado.

A partir de 2004 el crecimiento en el número de fondos se explica en parte importante por el alza en los fondos Mobiliarios e Inmobiliarios, los cuales aumentaron entre

diciembre de 2004 y el mismo mes de 2011, en 23 y 12 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 14 en 2011.

(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.



Conocemos
el valor de
Latinoamérica.

- Larraín Vial Administradora General de Fondos S.A. es la institución no bancaria con mayor patrimonio administrado en fondos mutuos de Chile.
- Su portafolio de activos bajo administración supera los US\$ 3.000 millones*.
- Standard & Poor's confirma clasificación 'AMP-2' a Larraín Vial Administradora General de Fondos S.A.



LATAM focus

track record, latam based, expertise, focus
MMUS\$ 4,345 asset under management

www.celfin.com

*At July, 2012 contacto@celfin.com



s, vision, action.
under management*

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

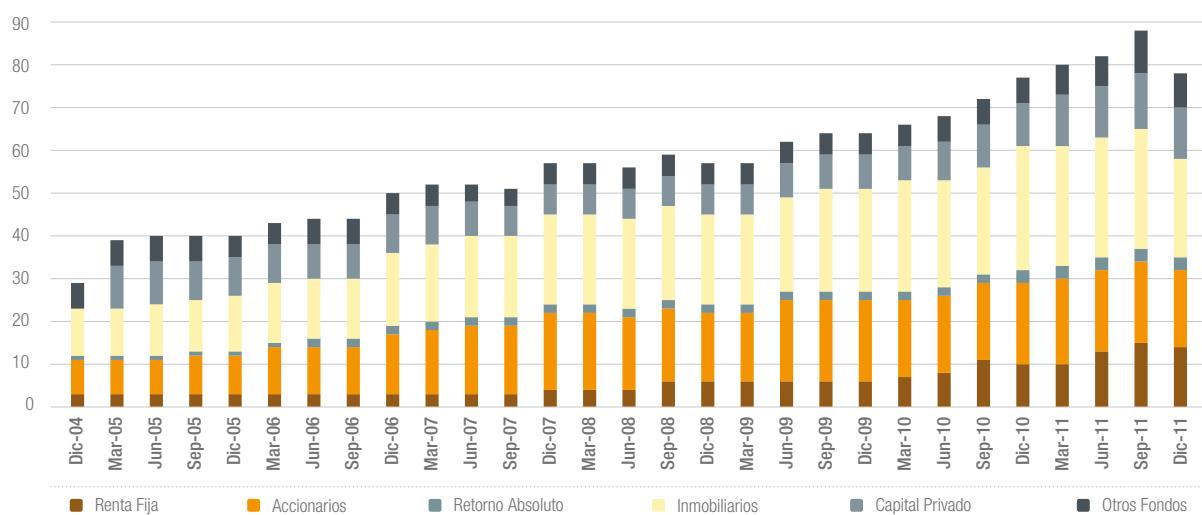
 celfincapital

NÚMERO DE FONDOS DE INVERSIÓN EN OPERACIÓN

	Fondos Renta Fija	Fondos Accionarios	Fondos de Retorno Absoluto	Fondos Inmobiliarios	Fondos de Capital Privado	Otros Fondos	Total Sistema	Crecimiento Trimestral
Dic-04	3 7,7%	8 20,5%	1 2,6%	11 28,2%	10 25,6%	6 15,4%	39	
Mar-05	3 7,7%	8 20,5%	1 2,6%	11 28,2%	10 25,6%	6 15,4%	39	0
Jun-05	3 7,5%	8 20,0%	1 2,5%	12 30,0%	10 25,0%	6 15,0%	40	1
Sep-05	3 7,5%	9 22,5%	1 2,5%	12 30,0%	9 22,5%	6 15,0%	40	0
Dic-05	3 7,5%	9 22,5%	1 2,5%	13 32,5%	9 22,5%	5 12,5%	40	0
Mar-06	3 7,3%	11 22,0%	1 2,4%	14 34,1%	9 22,0%	5 12,2%	43	1
Jun-06	3 6,8%	11 25,0%	2 4,5%	14 31,8%	8 18,2%	6 13,6%	44	3
Sep-06	3 6,8%	11 25,0%	2 4,5%	14 31,8%	8 18,2%	6 13,6%	44	0
Dic-06	3 6,0%	14 28,0%	2 4,0%	17 34,0%	9 18,0%	5 10,0%	50	6
Mar-07	3 5,8%	15 28,8%	2 3,8%	18 34,6%	9 17,3%	5 9,6%	52	2
Jun-07	3 5,8%	16 30,8%	2 3,8%	19 36,5%	8 15,4%	4 7,7%	52	0
Sep-07	3 5,9%	16 31,4%	2 3,9%	19 37,3%	7 13,7%	4 7,8%	51	-1
Dic-07	4 7,0%	18 31,6%	2 3,5%	21 36,8%	7 12,3%	5 8,8%	57	6
Mar-08	4 7,0%	18 31,6%	2 3,5%	21 36,8%	7 12,3%	5 8,8%	57	0
Jun-08	4 7,1%	17 30,4%	2 3,6%	21 37,5%	7 12,5%	5 8,9%	56	-1
Sep-08	6 10,2%	17 28,8%	2 3,4%	22 37,3%	7 11,9%	5 8,5%	59	3
Dic-08	6 10,5%	16 28,1%	2 3,5%	21 36,8%	7 12,3%	5 8,8%	57	-2
Mar-09	6 10,5%	16 28,1%	2 3,5%	21 36,8%	7 12,3%	5 8,8%	57	0
Jun-09	6 9,7%	19 30,6%	2 3,2%	22 35,5%	8 12,9%	5 8,1%	62	5
Sep-09	6 9,4%	19 29,7%	2 3,1%	24 37,5%	8 12,5%	5 7,8%	64	2
Dic-09	6 9,4%	19 29,7%	2 3,1%	24 37,5%	8 12,5%	5 7,8%	64	0
Mar-10	7 10,6%	18 27,3%	2 3,0%	26 39,4%	8 12,1%	5 7,6%	66	2
Jun-10	8 11,8%	18 26,5%	2 2,9%	25 36,8%	9 13,2%	6 8,8%	68	2
Sep-10	11 15,3%	18 25,0%	2 2,8%	25 34,7%	10 13,9%	6 8,8%	72	4
Dic-10	10 13,0%	19 24,7%	3 3,9%	29 37,7%	10 13,0%	6 7,8%	77	5
Mar-11	10 12,5%	20 25,0%	3 3,8%	28 35,0%	12 15,0%	7 8,8%	80	3
Jun-11	13 15,9%	19 23,2%	3 3,7%	28 34,1%	12 14,6%	7 8,5%	82	2
Sep-11	15 17,0%	19 21,6%	3 3,4%	28 31,8%	13 14,8%	10 11,4%	88	6
Dic-11	14 17,9%	18 23,1%	3 3,8%	23 29,5%	12 15,4%	8 10,3%	78	-10

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

NÚMERO DE FONDOS DE INVERSIÓN EN OPERACIÓN



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

Una visión global en la creación y búsqueda de alternativas de inversión.



La creación de alternativas permite a nuestros inversionistas diversificar sus carteras y ampliar sus posibilidades de inversión.

- Administración de Cartera
- Asset Management
- Fondos de Inversión
- Fondos Mutuos
- Renta Fija
- Moneda Extranjera
- Acciones



Banchile®
INVERSIONES
Valor para crear un futuro mejor

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

A diciembre de 2011, la inversión realizada en títulos de acciones registradas de emisores, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de US\$ 2.790 millones.

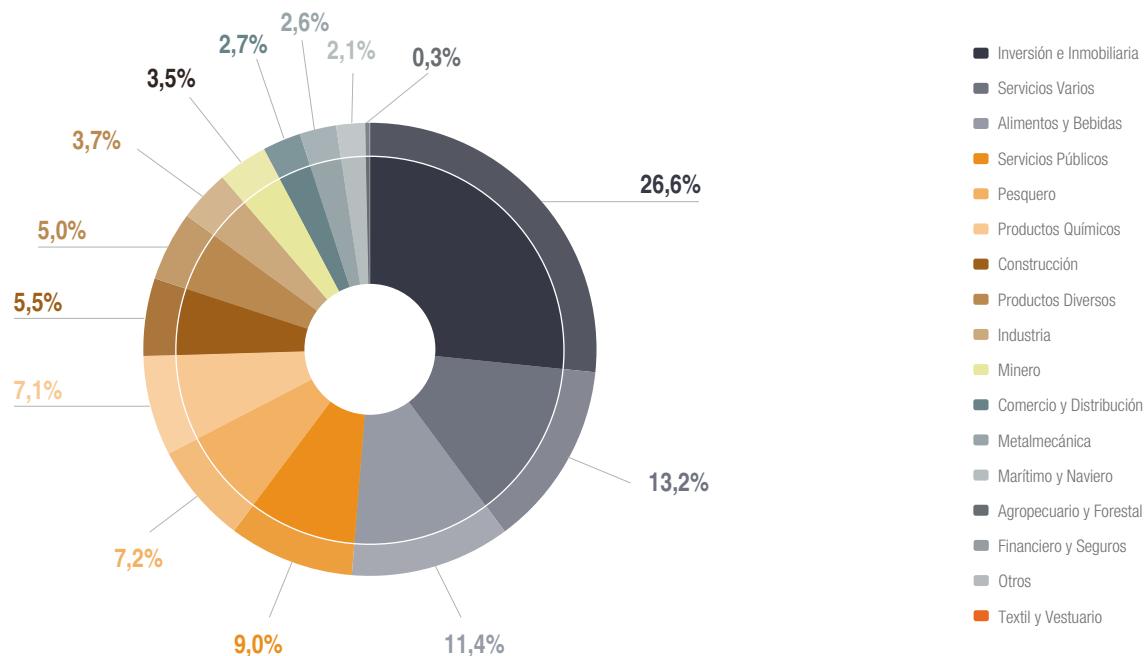
Los principales sectores de actividad económica de los fondos de inversión a diciembre de 2011, a través de participa-

ción accionaria, fueron: Sociedades de Inversión e Inmobiliarias; Servicios Varios y Alimentos y Bebidas. Esto ha sido constante durante el período 2004/2011.

A fines del año pasado se apreció una fuerte caída de la inversión en el extranjero, a través de acciones registradas, las que disminuyeron en comparación al mismo periodo del año anterior en US\$ 912 millones.

INVERSIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD ECONÓMICA NACIONAL

(DICIEMBRE 2011)



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

BUSCAMOS VERDADERAS OPORTUNIDADES

para sus inversiones

Fondos de Inversión Inmobiliarios

- Desarrollo Inmobiliario
- Rentas Inmobiliarias

Fondos de Inversión de Capital Privado

- Agroindustria
- Energías Renovables
- Innovación
- Minería

Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.
Primera Administradora General de Fondos con clasificación pública M1 (d) de la industria local, otorgada por Fitch Ratings en mayo 2009, ratificada en julio de 2010 y en octubre de 2011, utilizando metodología que aplica globalmente. La clasificación M1 es entregada a Administradores de Activos que hayan obtenido puntajes máximos en casi todas las áreas de la evaluación.



Bci | ASSET MANAGEMENT

www.bci.cl/inversiones bciasset@bci.cl (02) 692 79 00 800 200 207

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	
	Acciones Registradas por Sector	Participación												
Acciones Registradas Nacionales:	986	100,0%	1.628	100,0%	2.344	100,0%	1.108	100,0%	1.947	100,0%	2.682	100,0%	2.790	100,0%
Agropecuario y Forestal	16	1,6%	20	1,2%	19	0,8%	7	0,6%	1	0,06%	3	0,10%	9	0,33%
Alimentos y Bebidas	108	11,0%	158	9,7%	217	9,3%	139	12,5%	198	10,14%	275	10,27%	318	11,41%
Comercio y Distribución	95	9,7%	154	9,4%	199	8,5%	80	7,2%	122	6,27%	81	3,03%	76	2,73%
Construcción	68	6,9%	82	5,0%	92	3,9%	46	4,2%	84	4,31%	143	5,32%	155	5,54%
Financiero y Seguros	45	4,6%	47	2,9%	79	3,4%	32	2,9%	74	3,81%	138	5,13%	0	0,00%
Industria	0	0,0%	12	0,8%	25	1,1%	21	1,9%	52	2,69%	68	2,54%	103	3,68%
Inversión e Inmobiliaria	223	22,6%	357	21,9%	562	24,0%	248	22,4%	559	28,70%	762	28,42%	743	26,62%
Marítimo y Naviero	9	0,9%	5	0,3%	21	0,9%	9	0,9%	12	0,60%	86	3,20%	57	2,06%
Metalmeccánica	34	3,4%	71	4,4%	87	3,7%	48	4,3%	89	4,58%	124	4,63%	73	2,61%
Minero	54	5,5%	77	4,7%	94	4,0%	37	3,4%	84	4,29%	129	4,79%	99	3,54%
Pesquero	30	3,1%	45	2,8%	87	3,7%	39	3,5%	56	2,87%	96	3,57%	200	7,15%
Productos Diversos	73	7,4%	112	6,9%	172	7,4%	94	8,5%	138	7,11%	145	5,40%	139	4,97%
Productos Químicos	58	5,9%	81	5,0%	113	4,8%	47	4,3%	99	5,11%	156	5,82%	199	7,14%
Servicios Públicos	155	15,8%	320	19,6%	374	16,0%	166	15,0%	204	10,46%	193	7,18%	250	8,96%
Servicios Varios	16	1,6%	86	5,3%	200	8,5%	93	8,4%	175	8,99%	277	10,32%	370	13,24%
Textil y Vestuario	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Otros	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,1%	0	0,00%	10	0,37%	0	0,00%
Acciones Registradas Extranjeras	2	100,0%	53	100,0%	244	100,0%	151	100,0%	1.184	100,0%	1.000	100,0%	88	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%	3.682	85,8%	2.879	74,5%
Acciones no Registradas	121	36,5%	137	44,5%	235	54,4%	272	64,4%	278	58,5%	339	55,8%	498	50,4%
Acciones S.A. Inmobiliarias y Concesionaria	211	63,5%	171	55,5%	197	45,6%	151	35,6%	198	41,5%	268	44,2%	490	49,6%
Acciones no Registradas, S.A. Inmob. y Concesionarias	333	25,2%	307	15,5%	432	14,3%	423	25,2%	476	13,2%	607	14,2%	987	25,5%
Total Inversión en Acciones	1.320	100,0%	1.988	100,0%	3.020	100,0%	1.681	100,0%	3.607	100,0%	4.289	100,0%	3.866	100,0%

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

ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA

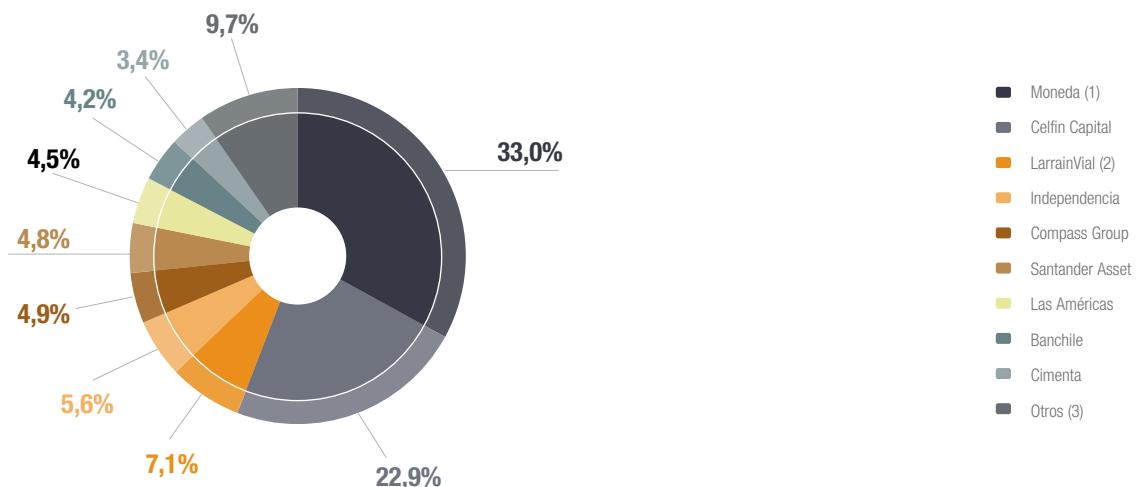
A diciembre de 2011 existían en Chile 22⁽¹⁾ administradoras de fondos de inversión públicos que operan activos por US\$ 9.062 millones. En términos de volumen administrado,

las de mayor tamaño son Moneda y Celfin Capital, quienes en su conjunto administran el 55,8% de la industria.

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

ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA

(DICIEMBRE 2011)



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

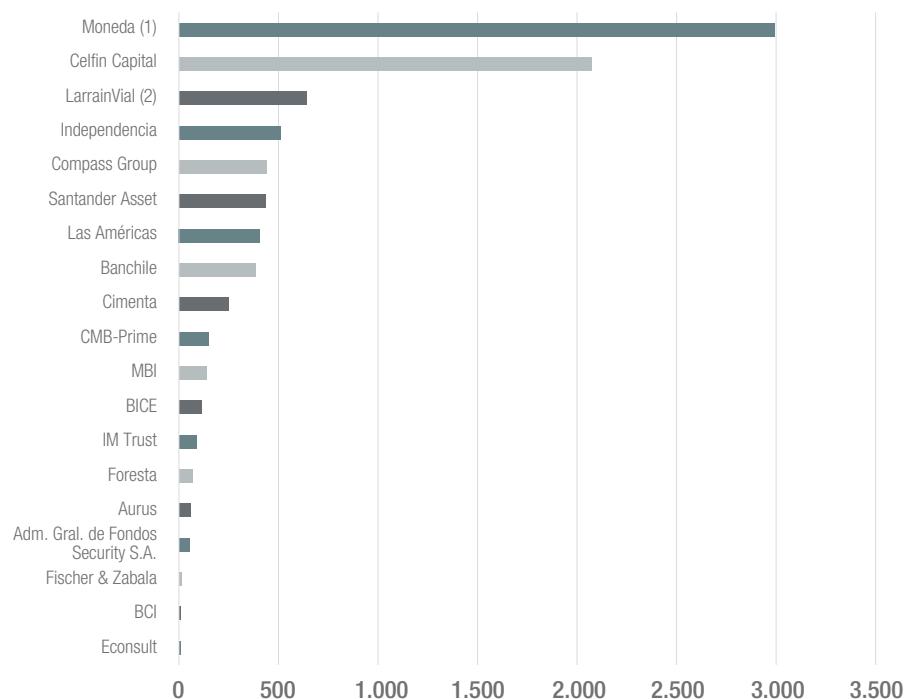
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

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

ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA

(DICIEMBRE 2011. MILLONES DE DÓLARES)



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

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

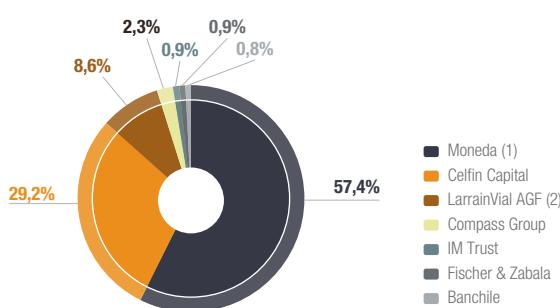
ACTIVOS POR ADMINISTRADORA POR TIPO DE FONDOS

La industria de fondos de inversión mantiene activos por un total de US\$ 9.062 millones a diciembre de 2011 en diferentes tipos de fondos de inversión Mobiliarios (Renta Fija, Accionarios y Retorno Absoluto), Inmobiliarios, Capital Privado y Otros Fondos, de acuerdo a la clasificación elaborada por ACAFI en 2007.

I. Fondos Mobiliarios:

Fondos de Renta Fija: administran una cartera total de US\$ 1.821 millones, lo que representa un 20,1% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total 7 administradoras.

Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.577 millones en activos, lo que representa el 86,6% de los activos de los fondos de Renta Fija.

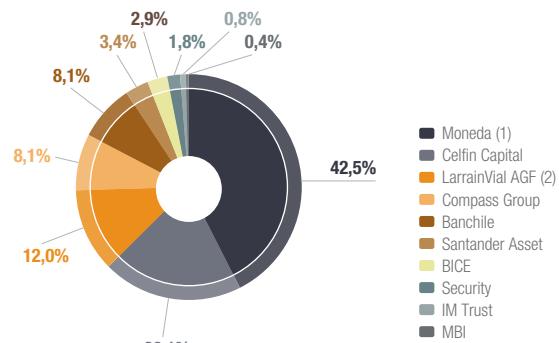


(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.
(2) LarraínVial incluye: LarraínVial y LarraínVial Activos.

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

Fondos Accionarios: administran una cartera total de US\$ 3.799 millones, lo que representa el 41,9% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 10 administradoras.

Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 2.377 millones en activos, lo que representa el 62,6% de los activos de los fondos Accionarios.



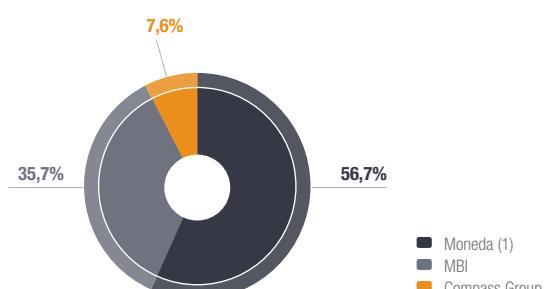
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

(2) LarraínVial incluye: LarraínVial y LarraínVial Activos.

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

Fondos Retorno Absoluto: administran un cartera total de US\$ 444 millones, lo que representa el 4,9% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 3 administradoras.

Moneda y MBI son las principales administradoras, quienes mantienen una participación de 56,7% y 35,7% respectivamente.



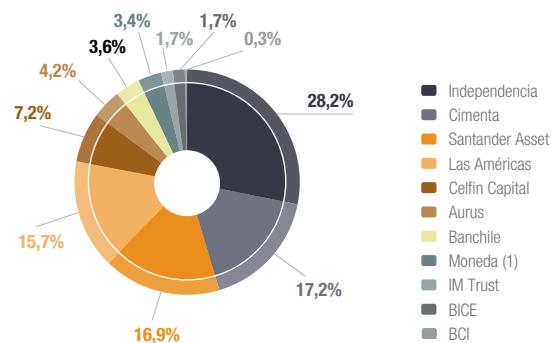
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

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

II. Fondos Inmobiliarios:

Los fondos Inmobiliarios administran una cartera total de US\$ 1.811 millones, lo que representa el 20,0% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras.

Independencia y Cimenta son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 822 millones, lo que representa un 45,4% de los activos de los fondos Inmobiliarios.



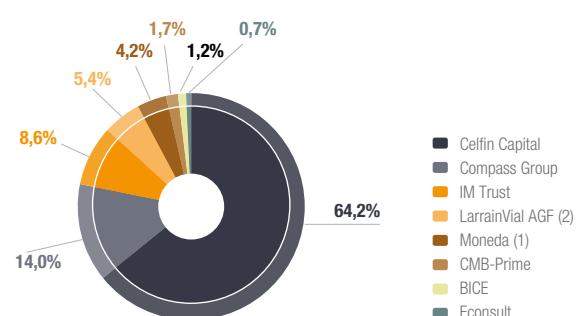
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

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

III. Fondos de Capital Privado:

Los Fondos de Capital Privado administran una cartera total de US\$ 408 millones, lo que representa el 4,5% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 8 administradoras.

Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 262 millones en administración, lo que representa un 64,2% de los activos de los fondos de Capital Privado.



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

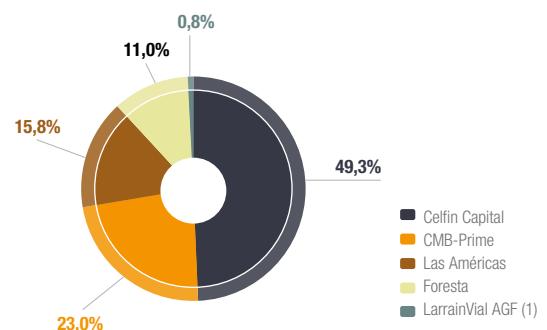
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

IV. Otros Fondos:

La categoría Otros Fondos administran una cartera de US\$779 millones, lo que representa el 8,6% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 5 administradoras.

Celfin Capital es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 384 millones en activos, lo que representa el 49,3% de la categoría Otros Fondos.



(1) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS POR ADMINISTRADORA POR TIPOS DE FONDO.

(MILLONES DE DÓLARES, DICIEMBRE 2011)

	Fondos Renta Fija	Fondos Accionarios	Fondos de Retorno Absoluto	Fondos Inmobiliarios	Fondos de Capital Privado	Otros Fondos	Total	Participación
AURUS	0	0	0	76	0	0	76	0,8%
BANCHILE	14	306	0	65	0	0	385	4,2%
BCI	0	0	0	6	0	0	6	0,1%
BICE	0	109	0	31	5	0	145	1,6%
CELFIN CAPITAL	532	762	0	130	262	384	2.071	22,9%
CIMENTA	0	0	0	312	0	0	312	3,4%
CMB-PRIME	0	0	0	0	7	179	186	2,1%
COMPASS GROUP	42	308	34	0	57	0	440	4,9%
ECONSULT	0	0	0	0	3	0	3	0,0%
FISCHER & ZABALA	16	0	0	0	0	0	16	0,2%
FORESTA	0	0	0	0	0	86	86	0,9%
IM TRUST	17	31	0	31	35	0	114	1,3%
INDEPENDENCIA	0	0	0	510	0	0	510	5,6%
LARRAINVIAL AGF (2)	156	455	0	0	22	6	639	7,1%
LAS AMÉRICAS	0	0	0	284	0	123	407	4,5%
MBI	0	16	158	0	0	0	174	1,9%
MONEDA (1)	1.045	1.616	252	61	17	0	2.990	33,0%
SANTANDER ASSET	0	128	0	306	0	0	433	4,8%
SECURITY	0	70	0	0	0	0	70	0,8%
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0	0,0%
Total Sistema	1.821	3.799	444	1.811	408	779	9.062	100,0%

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

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

FACT SHEETS

FACT SHEETS

FONDOS MOBILIARIOS

01

FONDOS DE RENTA FIJA

Fondos de Renta Fija Local

Celfin Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión	39
LarraínVial Deuda con Subsidio Habitacional	41
LarraínVial Deuda Corporativa Chile Fondo de Inversión	43

Fondos de Renta Fija Extranjera

Celfin Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	45
Celfin Deuda Total Fondo de Inversión	47
Compass RF América Latina Fondo de Inversión	49
Everest Fondo de Inversión	51
Fischer & Zabala Deuda Alto Retorno Fondo de Inversión	53
Fondo de Inversión IMT RF Latam	55
Fondo de Inversión LarraínVial-Vicam Cordillera	57
LarraínVial Deuda Latam High Yield Fondo de Inversión	59
Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión	61
Moneda Latinoamérica Deuda Local (1)	63

Fondos de Renta Fija Mixta

Fondo de Inversión Chile Blend	65
--------------------------------	----

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

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

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	: 31/05/2014
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Renta Fija Local
Portfolio Manager	: Nicolás Malagarriga
Benchmark	: LVA Corp< 10

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

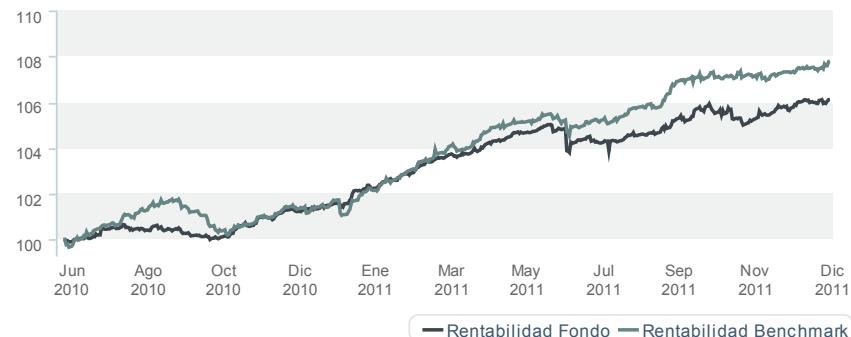
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: Nivel 2
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 4
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 30.969

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,5% anual + IVA.
 Variable: 20% del exceso de retorno sobre el benchmark.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	4,5%	1,6%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	6,0%	1,7%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	6,1%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	7,8%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco Santander Chile S.A.	10,4%
Banco Crédito e Inversiones	7,9%
Banco de Chile	7,2%
Corpbanca	6,1%
Scotiabank Chile	3,9%
Banco del Estado de Chile	3,7%
Inversiones Oro Blanco	3,5%
Forum Servicios Financieros S.A.	3,3%
Banco Security	3,1%
Scotiabank	3,1%

Fuente: Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.

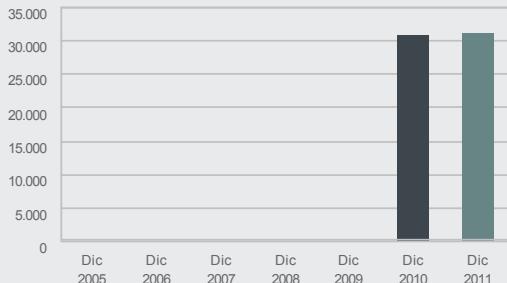
Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Local
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **50,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

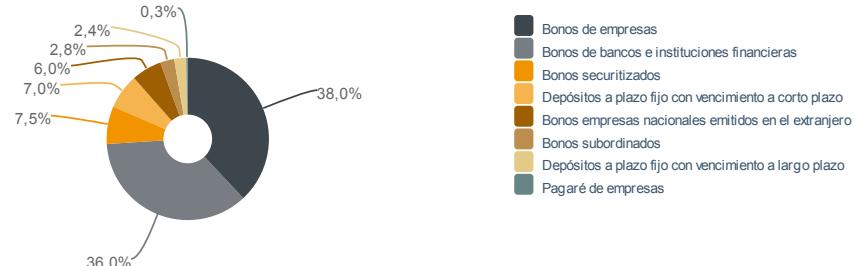
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



Fuente: Celfin Capital.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	96,49%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO	NAC	2,72%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,38%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.S. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,34%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,07%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	31.249	%
Disponible	82	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	24	0,1%
Títulos de Deuda	31.143	99,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	31.249	%
Passivo de Corto Plazo	280,2	0,9%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	30.968,8	99,1%

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
LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL

Diciembre 2011

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFILVDS04
Bloomberg	: LVDDS04 CI
ISIN	: -
RUT SVS	: 7182-K
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 07/07/2010
Próxima Renovación	: 22/05/2031
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Renta Fija Local
Portfolio Manager	: San Sebastián Inmobiliaria S.A.
Benchmark	: BCU a 10 años plazo

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

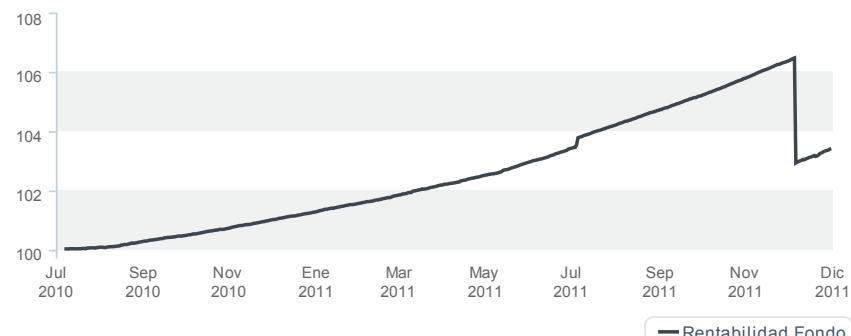
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 4
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 17.663,9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	3,4%	1,3%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada (*)		
Rentabilidad Fondo	-	-	2,3%		

(*) Corresponde a la rentabilidad distribuida por dividendos.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mutuos Hipotecarios Endosables	38,8%
Consortio	14,4%
Banco de Chile	12,7%
Banco Santander	9,9%
Banco Estado	5,5%
Scotiabank	4,2%
Banco BCI	3,9%
Corpbanca	2,2%
Banco Security	1,7%
Banco BBVA	1,4%

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

(1) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : **29,0%**
 - » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **0,5%**
 - » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

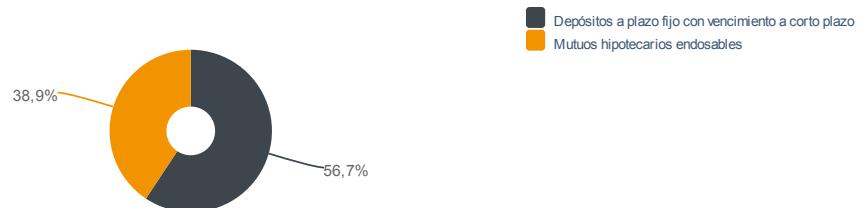
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



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

PRINCIPALES APORTANTES

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	18.057,3	%
Disponible	372,8	2,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	7.002,9	38,8%
Otros	456,7	2,5%
Títulos de Deuda	10.224,9	56,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	18.057,3	%
Passivo de Corto Plazo	393,4	2,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	17.663,9	97,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

LARRAINVIAL
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFILVCORCL
Bloomberg	:
ISIN	:
RUT SVS	: 7210-9
Bolsa Offshore	:
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 20/05/2011
Próxima Renovación	: 15/03/2013
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Renta Fija Local

Portfolio Manager	: Juan Pablo Aráujo
Benchmark	:

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

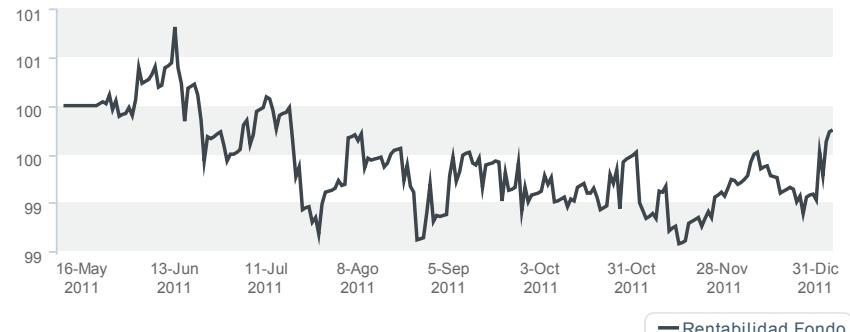
Feller Rate	: Nivel 4
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 4
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 12.886

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-0,3%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-0,4%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco de Crédito e Inversiones	6,1%
Banco Itaú Chile	5,2%
Banco Security	5,2%
Banco del Estado de Chile	4,4%
Cencosud S.A.	4,4%
Empresa de Obras Sanitarias de Valpo.	4,2%
Empresa Eléctrica Colbún Machicura S.A.	3,5%
Empresa Nacional de Electricidad S.A.	3,2%
Arauco	2,6%
Plaza S.A.	2,6%

Fuente: LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

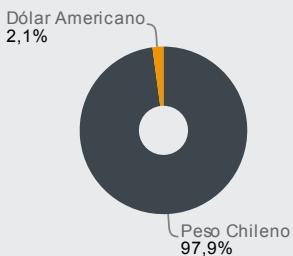


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Local : 20,8%
 - » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 0,4%
 - » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,3%

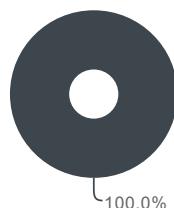
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

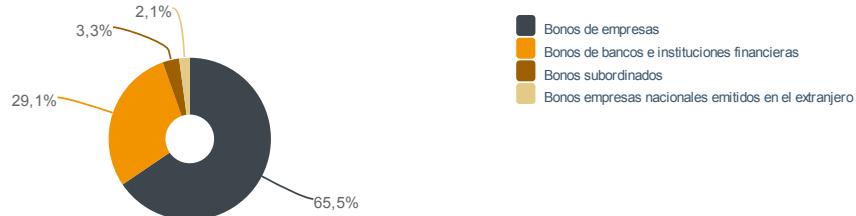
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	12.951,1	%
Disponible	39,7	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,1	0,0%
Títulos de Deuda	12.911,3	99,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	12.951	%
Pasivo de Corto Plazo	64,8	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	12.886,2	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

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	: 13/08/2012 (1)
Tipo de Fondo	: Fondo de Renta Fija Extranjera (2)

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

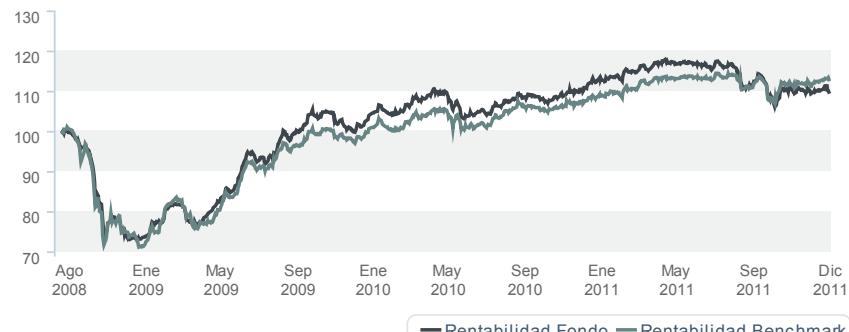
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 3
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 189.736

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-3,0%	7,6%	41,8%	-26,1%	-
Rentabilidad Benchmark	3,2%	7,8%	38,8%	-27,2%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	14,0%	-	-	2,7%	
Rentabilidad Benchmark	15,6%	-	-	3,5%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cemex Finance Llc.	5,7%
Petrobras INTL Fin Co.	5,1%
Globo Communicacoes Part	4,5%
Banco Votorantim	4,0%
Banco do Brasil	3,8%
TAM Capital 2 Inc.	3,7%
Servicios Corp Javer Sap	3,2%
Vale Overseas Limited	3,2%
Banco Cruzeiro do Sul S.A.	2,9%
Controladora Mabe S.A. CV	2,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

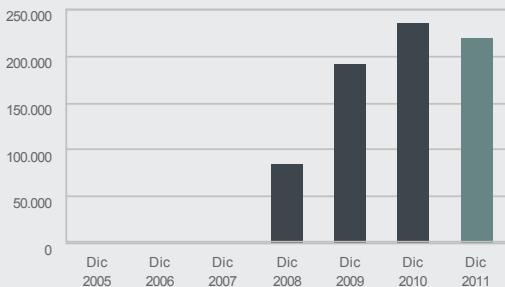
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 22,7%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 6,5%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 4,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA ⁽¹⁾



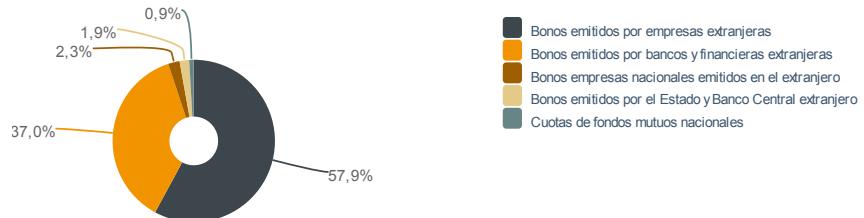
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Celfin Capital.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	18,80%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	18,73%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,49%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,22%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,67%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,76%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,66%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,12%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,19%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,93%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,00%
AFP PLANVITAL S.A FONDO TIPO C	NAC	1,67%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS ^(En millones de pesos)

Total Activos	218.585	%
Disponible	968	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	4.712	2,2%
Títulos de Deuda	211.088	96,6%
Títulos de Renta Variable	1.817	0,8%

Total Pasivos + Patrimonio	218.585	%
Passivo de Corto Plazo	28.849	13,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	189.736	86,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

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 / Francisco Mohr
Benchmark	: JP Morgan GBI EM Broad Latam

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 51

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	0,8%	19,9%	38,4%	-20,0%	-
Rentabilidad Benchmark	1,7%	18,0%	34,7%	-20,7%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	18,7%	-	9,0%		
Rentabilidad Benchmark	17,4%	-	7,7%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Nota do Tesouro Nacional (01-01-2013)	17,6%
Nota do Tesouro Nacional (01-01-2015)	17,5%
Mex. Bonos Desarr. Fix RT (14-12-2017)	8,1%
Republic of Colombia (22-10-2015)	7,6%
Nota do Tesouro Nacional (01-01-2017)	6,8%
Mex. Bonos Desarr. Fix RT (15-12-2016)	6,5%
Mex. Bonos Desarr. Fix RT (10-06-2021)	5,4%
Mex. Bonos Desarr. Fix RT (21-06-2012)	4,9%
Depósitos Banco de Chile (03-07-2012)	3,5%
Mex. Bonos Desarr. Fix RT (03-06-2027)	3,5%

Fuente: Celfin Capital.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

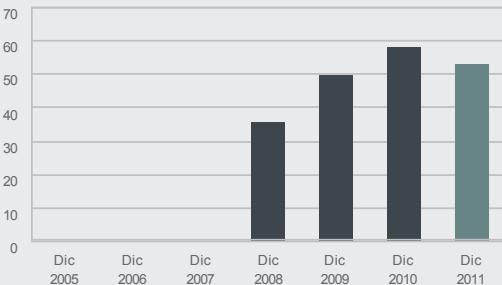
Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

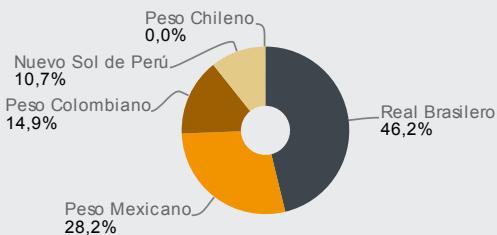


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 2,9%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 0,8%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,6%

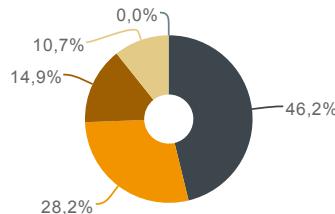
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Celfin Capital.

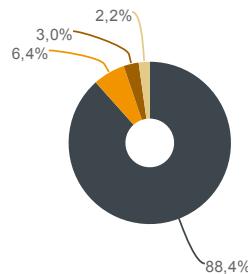
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Brasil
México
Colombia
Perú
Otros

Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Bonos emitidos por bancos y financieras extranjeras
Depósitos a plazo fijo con vencimiento a corto plazo
Cuotas de fondos mutuos nacionales
Otros

Fuente: Celfin Capital.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FODO TIPO C	NAC	23,96%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	16,23%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	9,11%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,74%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,99%
AFP PLANITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	7,24%
AFP PROVIDA S.A. FODO TIPO D	NAC	6,74%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	5,00%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,49%
AFP PROVIDA S.A. FODO TIPO B	NAC	3,74%
AFP PROVIDA S.A. FODO TIPO A	NAC	3,00%
AFP PLANITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,40%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	53,1	%
Disponible	1,9	3,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	2,2	4,2%
Títulos de Deuda	47,5	89,3%
Títulos de Renta Variable	1,5	2,9%
Total Pasivos + Patrimonio	53,2	%
Passivo de Corto Plazo	1,9	3,6%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	51,3	96,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIICOMPRF
Bloomberg	: CGRFLLC CI
ISIN	: -
RUT SVS	: 7057-2
Bolsa Offshore	: CFIRFAL-CL
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 24/01/2001
Próxima Renovación	: 30/05/2013
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Renta Fija Extranjera

Portfolio Manager	: Matthew Claeson y Tomás Venezian
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

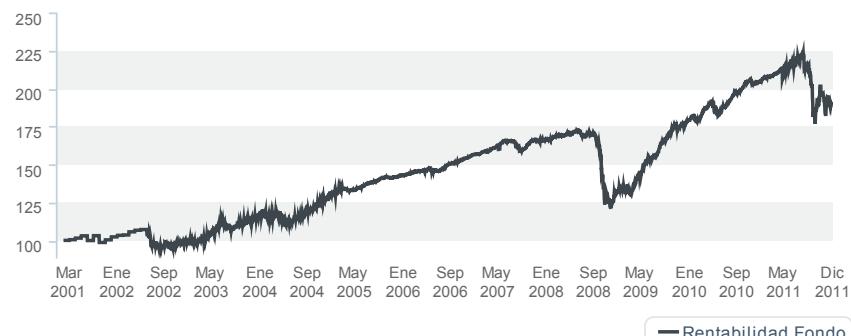
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: Nivel 2
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 41

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-7,7%	14,3%	35,7%	-20,7%	6,2%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	11,3%	3,0%	5,7%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Govt. México	8,7%
Petróleos Mexic.	4,7%
Gov. Uruguay	4,1%
Brasil Teleconsa	3,9%
CSP Comp. Ener.	3,8%
EE.PP. Medellín	3,8%
Cía. Electr. Bahí	3,4%
Arcos Dorados	3,3%
Govt. Brasil	3,3%
TAM Capital	3,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

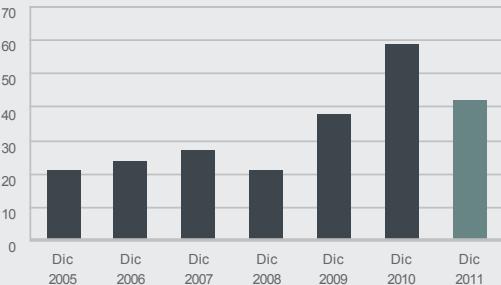
Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

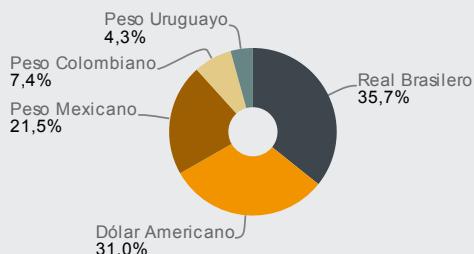


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 2,2%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 0,6%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,4%

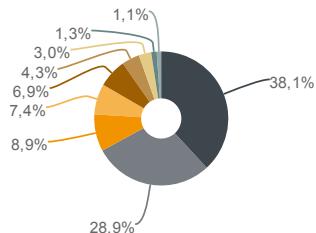
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

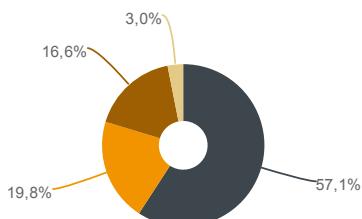


Brasil
México
Estados Unidos
Colombia
Argentina
Uruguay
Chile
Venezuela

Jamaica

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Bonos emitidos por empresas extranjeras
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central extranjero
Bonos emitidos por bancos y financieras extranjeras
Bonos bancos nacionales emitidos en el extranjero

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	C	32,87%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO D	G	11,36%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO D	G	9,72%
COMPAÑIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	G	8,60%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO C	G	8,31%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO A	G	5,19%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO B	G	5,19%
GI DESARROLLO LIMITADA	E	4,87%
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	G	2,61%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO HAY	E	2,25%
GESTIÓN PATRIMONIAL CS LIMITADA	E	1,97%
GESTIÓN PATRIMONIAL HC LIMITADA	E	1,97%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	41,7	%
Disponible	2	4,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	39,7	95,2%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	41,7	%
Passivo de Corto Plazo	0,4	0,9%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	41,3	99,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIEVEREST
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7217-6
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 07/07/2011
Próxima Renovación	: 31/05/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Renta Fija Extranjera
Portfolio Manager	: Ricardo Zabala
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 2.430

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-3,5%	-	-	-	-
Últimos 3 años anualizada					
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-3,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BCP 12 (Banco Central de Chile)	12,3%
Dubai Electricity and Water	5,8%
Odebrecht Finance	5,4%
Petrotrin	4,5%
Ciudad de Buenos Aires	4,0%
Irsa	3,9%
Braskem	3,8%
Bumi Investment	3,8%
Vedanta Resources	3,7%
VTB Bank	3,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

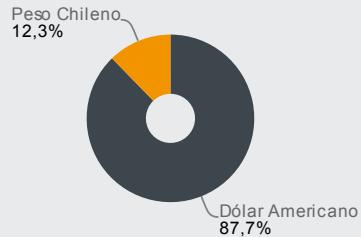


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

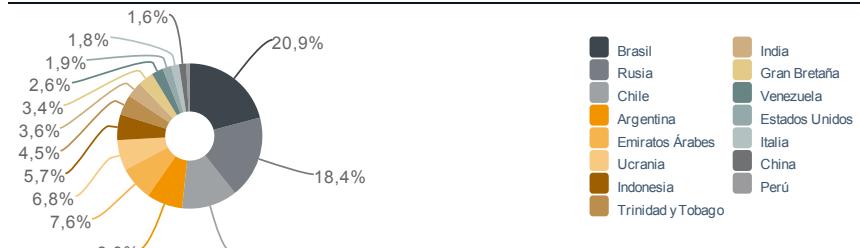
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



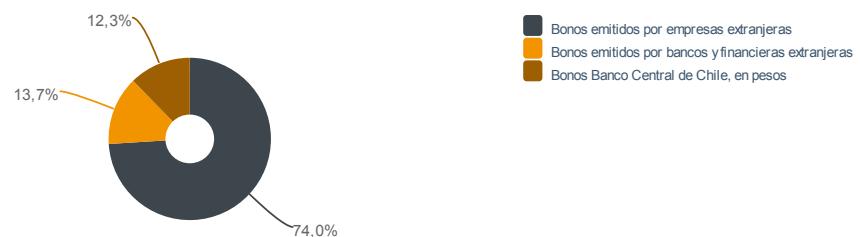
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
JOSÉ HERNÁN OVALLE INVERSIONES S.A.	NAC	80,03%
VISION ADVISORS S.A.	NAC	19,05%
FISCHER & ZABALA ADM. DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	NAC	0,91%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	2.815	%
Disponible	14,5	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	4	0,1%
Títulos de Deuda	2.796,5	99,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	2.815	%
Passivo de Corto Plazo	384,5	13,7%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2.430,5	86,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

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

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIFZDEUDA
Bloomberg	: FZALTRE CI
ISIN	: -
RUT SVS	: 7132-3
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 27/11/2007
Próxima Renovación	: 08/10/2013
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Renta Fija Extranjera
Portfolio Manager	: Ricardo Zabala
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

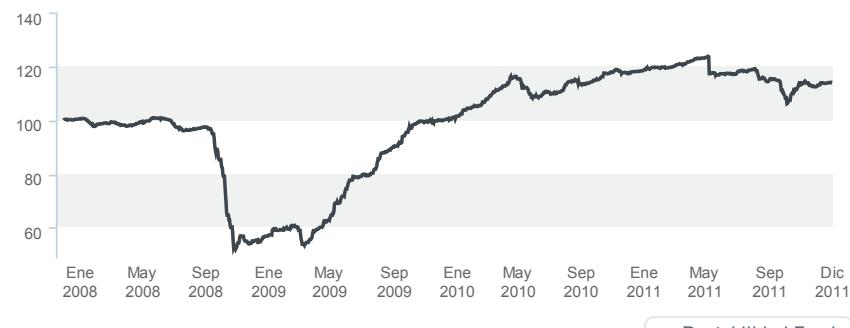
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: Nivel 3
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 3
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 10

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 2,32% anual (IVA incluido), sobre el valor de los activos del Fondo.
 Variable: No tiene.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Fischer & Zabala Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	1,1%	17,0%	76,9%	-42,9%	0,6%
Últimos 3 años anualizada					
Rentabilidad Fondo	27,9%				3,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Fischer & Zabala Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
AES Andres / Itabo	5,0%
Petroleos de Venezuela SA	4,7%
BR Malls	4,1%
EGE Haina	3,9%
Dubai Electricity & Water Authority	3,6%
TAM Capital 2	3,3%
Empresas ICA	3,2%
Vimpelcom Communications	3,2%
BIC Banco	2,9%
Gruma	2,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

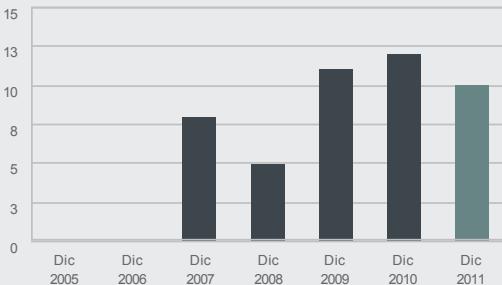
Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



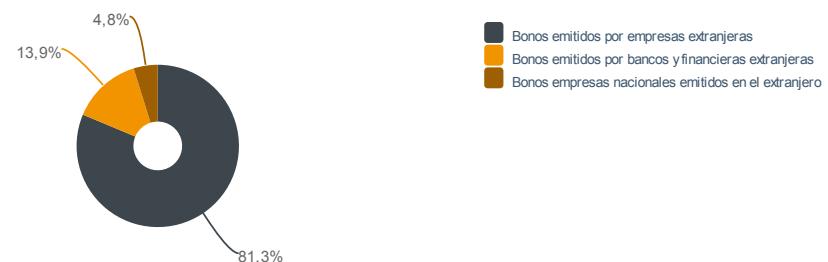
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MUNITA CRUZAT Y CLARO S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	36,12%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	16,13%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	NAC	9,68%
CIA. DE SEGUROS DE CREDITO CONTINENTAL S.A.	NAC	7,51%
CORP. DE CAP. CÁMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCIÓN	NAC	4,48%
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	NAC	4,38%
COMPANIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	4,11%
COMPANIA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	4,11%
INVERSIONES CANAL BALLENERO LTDA.	NAC	3,09%
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	NAC	2,11%
ELISA AMANDA RAMÍREZ RUIZ	NAC	1,51%
PATAGUA INVERSIONES	NAC	1,16%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	10,2	%
Disponible	0	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,1%
Títulos de Deuda	10,2	99,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%

Total Pasivos + Patrimonio	10,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0,5	4,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9,8	95,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

IM TRUST S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 17

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en dólares)				
	2011	2010	2009	2008
Rentabilidad Fondo	0,5%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
Rentabilidad Fondo	-	-	-	11,0%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Voto-Votorantim Ltd.	5,4%
Petro Co. Trin./Tobago Ltd.	5,3%
Empresa Nacional de Petr.	5,0%
BNY Mellon US Treas. Service SHS	4,6%
Odebrecht Finance Ltd.	4,5%
Mex Bonos Desarr. Fix RT	4,3%
Petrobras Intl Fin Co.	4,2%
Embraer Overseas Ltd.	4,0%
Digital Group Ltd.	3,7%
Minerva Overseas II Ltd.	3,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

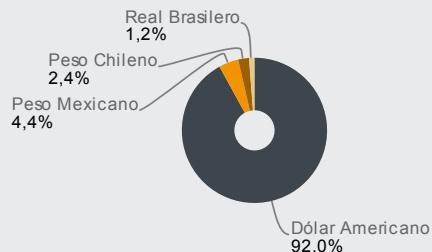


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

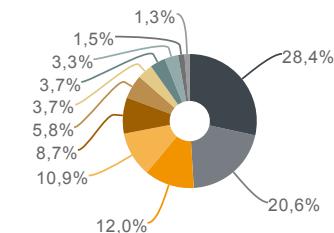
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



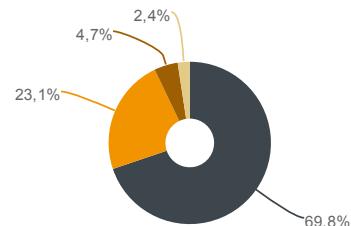
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



- Bonos emitidos por empresas extranjeras
- Bonos emitidos por el Estado y Bancos Central extranjero
- Cuotas de fondos mutuos extranjeros
- Bonos de empresas

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	52,66%
SAN RAMÓN FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	5,32%
ADMINIST. Y MANDATOS S.A. PARA FONDOS DE INV. TEMI	NAC	3,80%
CÓNDORES FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	NAC	3,79%
INVERSIONES VESTA LIMITADA	NAC	2,72%
LAHUNCO S.A. PARA FONDO DE INV. PRIVADO TRÉBOL	NAC	1,94%
MARÍA BEATRIZ ALBÓNICO OLEA	NAC	1,92%
SOCIEDAD SERVICIOS Y COMERCIO S.A.	NAC	1,76%
MARÍA LEONOR CALVO RODRÍGUEZ	NAC	1,45%
INVERSIONES ENRIQUE LOMBARDI Y CIA. LTDA.	NAC	1,32%
INVERSIONES TIERRA NUEVA S.A.	NAC	1,31%
INVERSIONES MAQUIHUANO S.A.	NAC	1,31%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	16,8	%
Disponible	0,2	1,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	15,8	94,3%
Títulos de Renta Variable	0,8	4,6%
 Total Pasivos + Patrimonio	 16,8	 %
Passivo de Corto Plazo	0,2	1,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	16,6	98,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

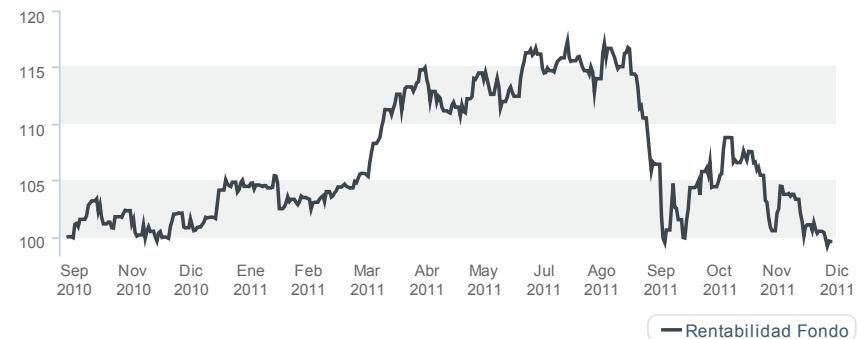
LARRAINVIAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-4,4%	4,1%	-	-	-
Últimos 3 años anualizada			Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-0,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Nota del tesoro US	58,3%
Nota del tesoro Brasil	18,9%
TIE Receiver	13,4%
Bono del tesoro México	7,0%
Goldman Sachs Group	3,9%
Swaption	2,0%
Sell Eurbrl	1,7%
TIE Payor	1,7%
Buy Eurbrl	1,0%
Buy Eurmxn	0,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

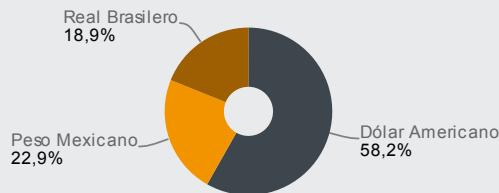


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

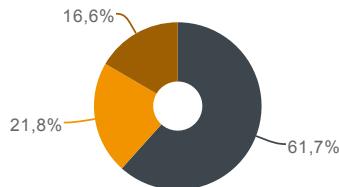
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

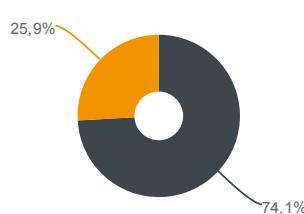
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos
■ México
■ Brasil

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Bonos de gobiernos extranjeros
■ Bonos de bancos extranjeros

Fuente: LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	32,12%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	27,13%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	16,00%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	7,24%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	4,02%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	3,64%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,32%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,26%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,82%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	0,91%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURUS INSIGNIA	NAC	0,55%
CELFIN CAPITAL S.A. C DE B	NAC	0,17%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	68,2	%
Disponible	7,7	11,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,4	0,6%
Títulos de Deuda	60,1	88,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%

Total Pasivos + Patrimonio	68,2	%
Passivo de Corto Plazo	13,5	19,9%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	54,7	80,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

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

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del fondo será otorgar a sus aportantes una rentabilidad de mediano plazo a través de la inversión de una cartera diversificada de instrumentos de deuda corporativa denominado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y emitidos por entidades de países latinoamericanos, es decir, países del continente americano, exceptuando a Canadá y los países que componen el Caribe.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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

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

Portfolio Manager	: Jaime Lizana
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

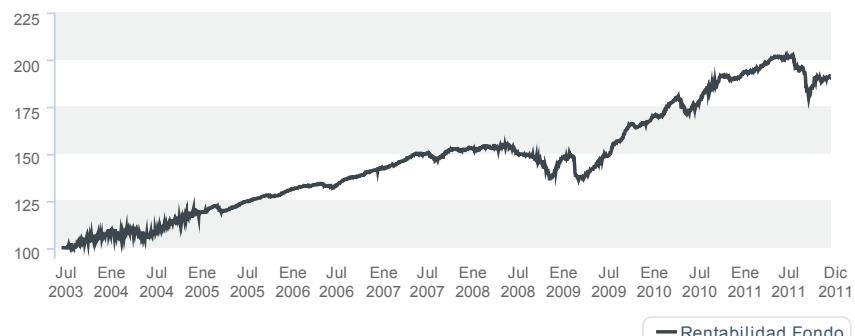
Feller Rate	: Nivel 3
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 3
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 28

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 1,131% anual (IVA incluido). Sin perjuicio de lo anterior, la comisión fija se reducirá automáticamente a un 1,012% anual (IVA incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo, en caso que dicho valor sea igual o superior a 75 millones de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
 Variable: No tiene.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	0,3%	13,9%	15,4%	-5,0%	7,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	9,7%	6,2%	6,2%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Pacific Rubiales Energy	4,8%
OGX Petroleo e Gas Participaciones S.A.	4,7%
Hid. Piedra de AgUILA	3,9%
Automotores Gildemeister	3,7%
Fibria Overseas Finance	3,6%
BFF International Ltd.	3,3%
Digital Group	3,2%
CSN Resources S.A.	3,1%
Grupo Kuo Sab de CV	3,0%
WPE INTL Cooperatief UA	2,9%

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

(1) Clasificación ACAFI.

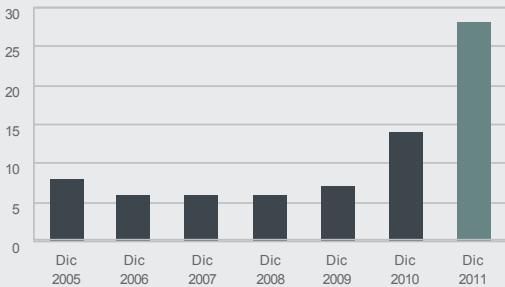
LARRAIN VIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

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 : 0,4%
 - » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,3%

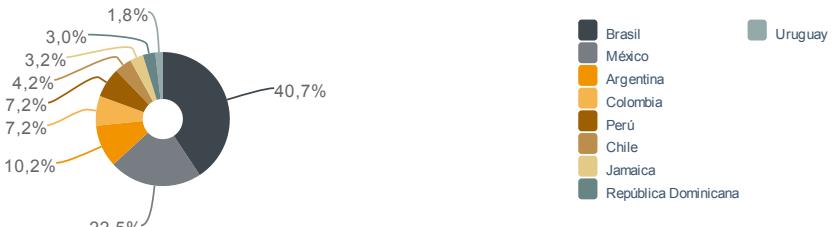
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



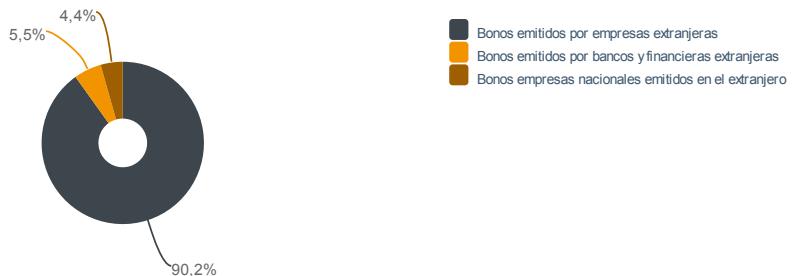
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	28,1	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,4	1,6%
Títulos de Deuda	27,7	98,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	28,2	%
Passivo de Corto Plazo	0,7	2,5%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	27,5	97,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

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) 337 7900
www.moneda.cl
info@moneda.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objeto del Fondo es obtener un alto retorno a través de la inversión de sus recursos en 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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIIMDLAT
Bloomberg	: CFIIMDL CI
ISIN	: CLMDLA 310014
RUT SVS	: 7055-6
Bolsa Offshore	: CFIMDL-CL
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 25/11/1999
Próxima Renovación (1)	: 31/12/2027
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Renta Fija Extranjera
Portfolio Manager	: Fernando Tisné
Benchmark (3)	: Corporate Emerging Markets Bond Broad Latin American High Yield Index

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

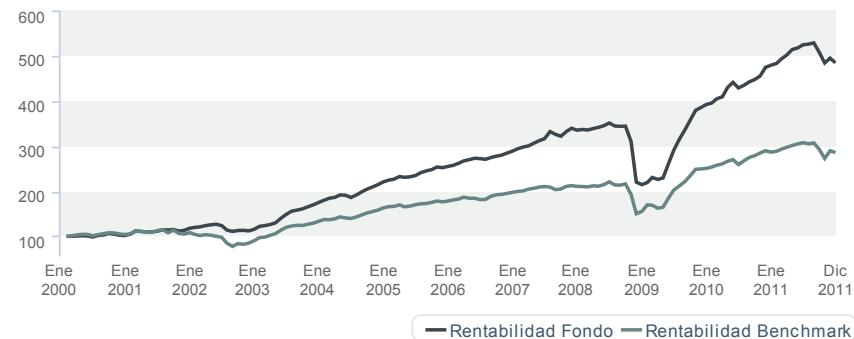
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 861

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	2,5%	22,1%	80,2%	-34,9%	14,5%
Rentabilidad Benchmark	0,7%	13,7%	49,3%	-19,3%	5,5%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	31,1%	11,0%	14,4%		
Rentabilidad Benchmark	19,6%	7,8%	9,4%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Mastellone Hermanos S.A.	6,4%
Controladora Comercial Mexicana SAB de CV	5,4%
Termocandeleria Power Ltd.	3,0%
C10 Capital SPV Ltd.	2,9%
Tam Capital Inc.	2,9%
Industrias Metalúrgicas Pescarmona	2,7%
Satélites Mexicanos	2,7%
Andino Investment Holding	2,6%
Petróleos de Venezuela S.A.	2,6%
Rede Empresas de Energía Eléctrica S.A.	2,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos 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.

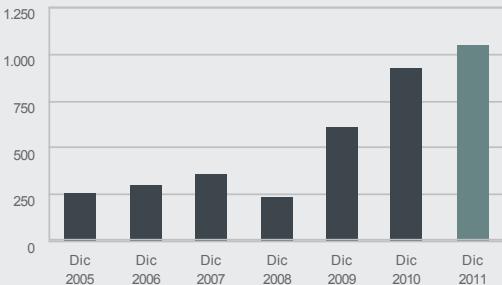
Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

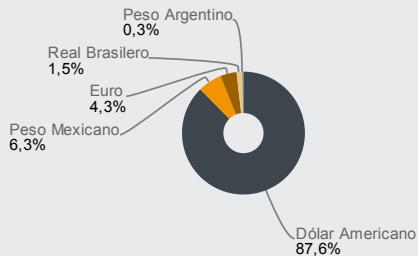


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : **56,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **16,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **10,9%**

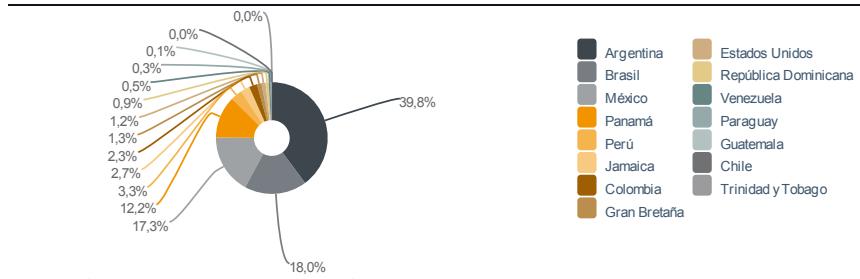
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



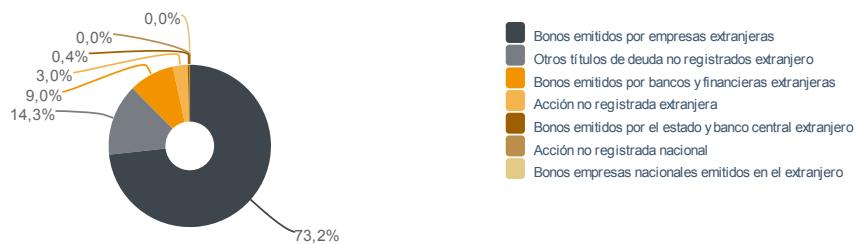
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	14,43%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,26%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,00%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	10,60%
BANCO DE CHILE	NAC	5,94%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,80%
AFP HABITAT S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	3,33%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	3,28%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	3,07%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,57%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,23%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,14%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	1.044,7	%
Disponible	24,7	2,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	158,5	15,2%
Otros	104,8	10,0%
Títulos de Deuda	756,7	72,4%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
 Total Pasivos + Patrimonio	 1.044,7	 %
Passivo de Corto Plazo	183,9	17,6%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	860,8	82,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

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) 337 7900
www.moneda.cl
info@moneda.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

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	: Emerging Local Markets Index Plus Latin America

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

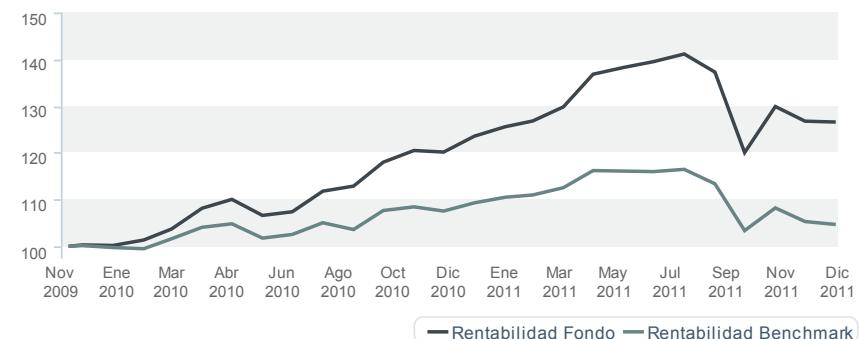
Feller Rate	: Nivel 4
Fitch Ratings	: Nivel 3
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 149

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,95% anual (IVA incluido), sobre el valor de los activos del Fondo.
 Variable: 14,28% (IVA incluido) de la rentabilidad del Fondo sobre la variación del benchmark (ELMI + Latin) mas 100 p.b.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	2,5%	23,3%	0,2%	-	-
Rentabilidad Benchmark	-4,2%	9,6%	-0,3%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	11,7%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	2,2%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
República Oriental del Uruguay	8,5%
Controladora Comercial Mexicana SAB de CV	8,1%
BBVA Bancomer S.A.	7,5%
Banco Votorantim Nassau	7,0%
RBS Participaciones S.A.	6,1%
Cesp-Comp Energética São Paulo	5,5%
Emgesa S.A.	5,2%
Empresa Pública Medellín	5,1%
Cia. de ele de e da Bahia	4,2%
Banco Safra S.A.	3,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable sucesivamente por períodos de veinte años.

(2) Clasificación ACAFI.

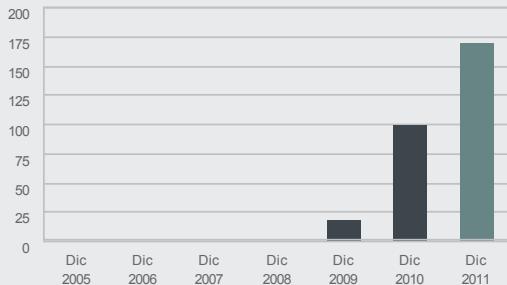
Fact Sheet Mobiliario | Renta Fija Extranjera
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

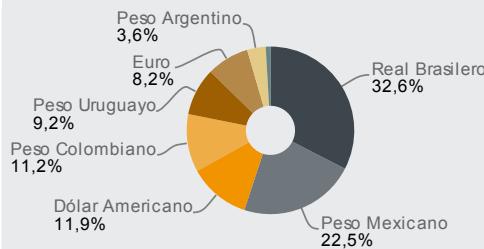


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos de Renta Fija Extranjera : 9,1%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 2,6%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,8%

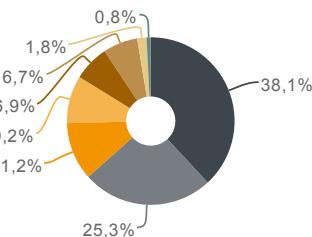
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

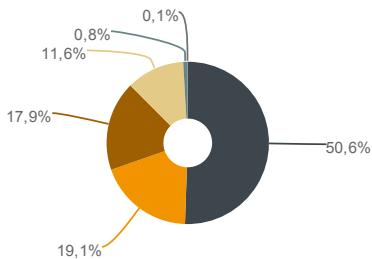
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Brasil
México
Colombia
Uruguay
Estados Unidos
Argentina
Perú
Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Bonos emitidos por empresas extranjeras
Bonos emitidos por bancos y financieras extranjeras
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central extranjero
Otros títulos de deuda no registrados extranjero
Bonos de empresas
Bonos securitizados

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	39,56%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	6,25%
INTERSEGURO COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	NAC	6,25%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CÓNSORCIÓ NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	5,26%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO HAY	NAC	4,67%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,45%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	3,91%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO D	NAC	3,32%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,99%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,47%
CONSORCIO CORREDORA DE BOLSA S.A.	NAC	2,19%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSION TIPO C	NAC	1,74%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	168,8	%
Disponible	5,1	3,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	18,1	10,7%
Otros	7,6	4,6%
Títulos de Deuda	138	81,7%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%

Total Pasivos + Patrimonio	168,8	%
Pasivo de Corto Plazo	19,3	11,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	149,5	88,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

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

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

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 moneda 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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	:	CFIBCHBLEN
Bloomberg	:	CFIBLEN CI
ISIN	:	-
RUT SVS	:	7213-3
Bolsa Offshore	:	-
Moneda de Denominación	:	Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	:	21/04/2011
Próxima Renovación	:	14/07/2014
Tipo de Fondo (1)	:	Fondo de Renta Fija Mixta
Portfolio Manager	:	Mauricio Rojas Gacitúa
Benchmark	:	-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 7.477

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-1,8%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-2,6%	

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Corp Group Vida Chile S.A.	8,4%
BCI Securizadora	7,3%
Banco BBVA	6,8%
Banco Corpbanca	6,7%
Caja de Compensación La Araucana	6,7%
Habitat	6,1%
Telefónica del Sur S.A.	6,1%
Banco del Estado de Chile	5,7%
Salfacorp	4,9%
Banco Santander Chile	4,7%

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

(1) Clasificación ACAFI.

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

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



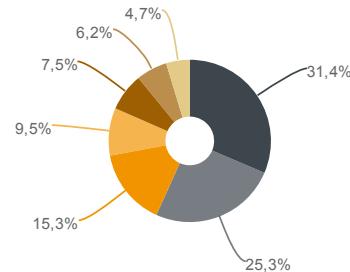
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



- Bonos de empresas
- Depósitos a plazo fijo con vencimiento a largo plazo
- Acciones de sociedades anónimas abiertas
- Bonos subordinados
- Bonos securitzados
- Depósitos a plazo fijo con vencimiento a corto plazo
- Bonos de bancos e instituciones financieras

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
GUILLERMO PÉREZ-COTAPOS GARCÍA	NAC	21,81%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	20,61%
AGRICOLA TOTIHUE S.A.	NAC	4,77%
MARDONES Y MARSHALL LIMITADA	NAC	4,09%
INVERSIONES CEREZO S.A.	NAC	4,09%
INMOBILIARIA Y RENTAS PELLUCO LTDA.	NAC	4,09%
AMBRUS WIMMER JOZSEF	NAC	4,09%
GRANIFO LAVÍN PABLO	NAC	3,41%
SOCIEDAD COMERCIAL Y EDITORIAL SANTIAGO LIMITADA	NAC	3,27%
FUNDACIÓN LILY IÑIGUEZ-LOS NIDOS	NAC	2,73%
MINERA LAS CENIZAS S.A.	NAC	2,73%
ZEGERS LEÓN EUGENIO	NAC	2,73%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	7.489,4	%
Disponible	24,4	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	6.322,4	84,4%
Títulos de Renta Variable	1.142,6	15,3%
Total Pasivos + Patrimonio	7.489,3	%
Passivo de Corto Plazo	12,5	0,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7.476,8	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FACT SHEETS

FONDOS MOBILIARIOS

01

FONDOS ACCIONARIOS

Fondos Acciones Locales

Chile Fondo de Inversión Small Cap	69
Siglo XXI Fondo de Inversión	71
Celfin Small Cap Chile Fondo de Inversión	73
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	75
IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión	77
Fondo de Inversión LarrainVial-Beagle	79
Pionero Fondo de Inversión	81
Fondo de Inversión Santander Small Cap	83

Fondos Acciones Extranjeras

Fondo de Inversión IFUND MSCI Brazil Small Cap Index	85
Fondo de Inversión Latam Small-Mid Cap	87
Celfin Large Cap Latin America Fondo de Inversión	89
Celfin Small Cap Latin America Fondo de Inversión	91
Compass Small Cap Latam Fondo de Inversión	93
Fondo de Inversión LarrainVial-Brazil Small Cap	95
Fondo de Inversión LarrainVial-Magallanes II	97
MBI Global Fondo de Inversión	99
Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión	101
Moneda Small Cap Latinoamérica Fondo de Inversión	103

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

Diciembre 2011

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

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIMCITI
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7022-K
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 05/06/1995
Próxima Renovación (1)	: 15/05/2012
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager	: Mario Barrera
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

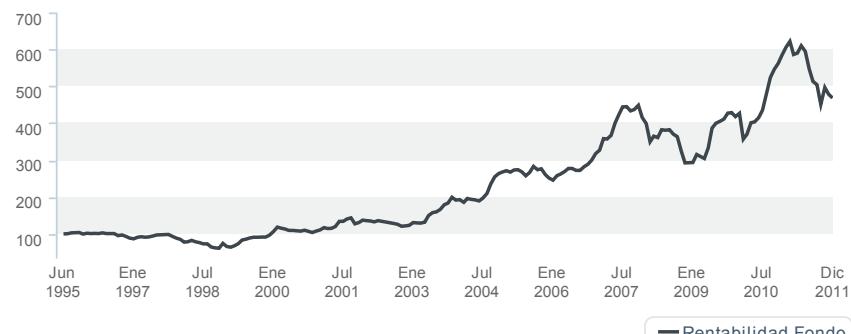
Feller Rate	: Nivel 1
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: Nivel 2
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 153.840

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-21,1%	76,5%	45,4%	-26,4%	22,0%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	25,6%	12,2%	9,8%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	6,7%
Salfacorp	6,7%
Las Condes	6,1%
Camanchaca	5,8%
Watt's	5,1%
Multifoods	4,4%
P.Arauco	4,4%
SK	4,4%
Bannmédica	3,5%
Socovesa	3,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos anuales.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) Según valores UF y US\$ de 31 de diciembre de 2011.

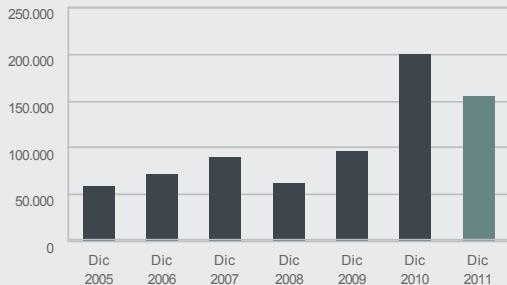
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **10,6%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **4,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,1%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A.	NAC	28,05%
AFP CAPITAL S.A.	NAC	26,90%
AFP CUPRUM S.A.	NAC	20,67%
AFP HABITAT S.A.	NAC	15,24%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	6,15%
AFP PLAN VITAL S.A.	NAC	2,57%
CELFIN CAPITAL S.A.	NAC	0,18%
SANTANDER S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	0,15%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CCHC-C	NAC	0,03%
COMERCIAL E INVERSIONES ENSENADA LTDA.	NAC	0,02%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CCHC-A	NAC	0,02%
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,01%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	156.077	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1.221,2	0,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	154.855,8	99,2%
Total Pasivos + Patrimonio	156.077	%
Passivo de Corto Plazo	2.237,2	1,4%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	153.839,8	98,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

BICE INVERSIONES
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

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	: 05/11/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager	: Héctor Godoy
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

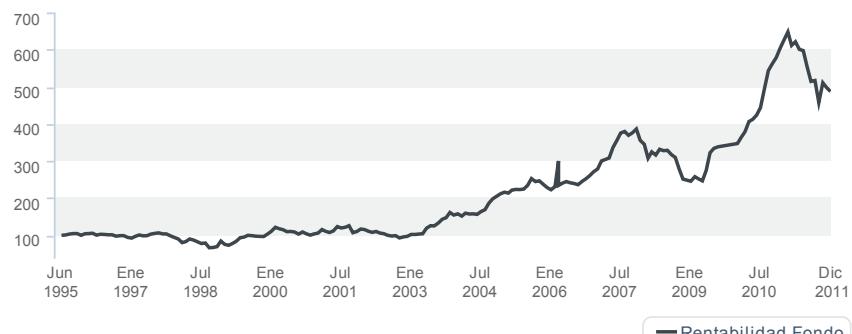
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 2
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 56.911

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-16,5%	80,3%	41,4%	-28,9%	23,9%
Últimos 3 años anualizada					
Rentabilidad Fondo	28,2%		13,2%		10,2%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

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

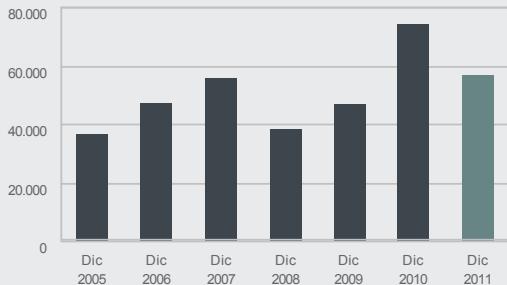
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : 3,9%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 1,7%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

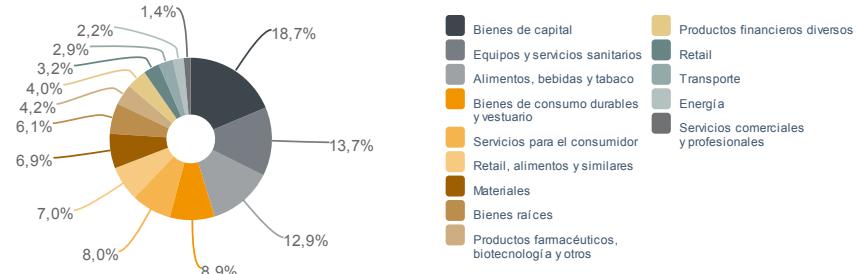
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	32,15%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	23,88%
BICE VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	NAC	10,05%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,57%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	6,53%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA	NAC	6,06%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,74%
SOC. AFC PARA FONDO DE CESANTÍA SOLIDARIO	NAC	3,40%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,81%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,80%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	0,79%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	0,26%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	56.956	%
Disponible	91	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	186	0,3%
Títulos de Deuda	399	0,7%
Títulos de Renta Variable	56.280	98,8%
Total Pasivos + Patrimonio	56.956	%
Passivo de Corto Plazo	45	0,1%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	56.911	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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).

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFISCCH
Bloomberg	: CELFFIB CI
ISIN	:-
RUT SVS	: 7018-1
Bolsa Offshore	:-
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 13/07/1995
Próxima Renovación (1)	: 12/07/2014
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager	: Rodrigo Rojas
Benchmark	:-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

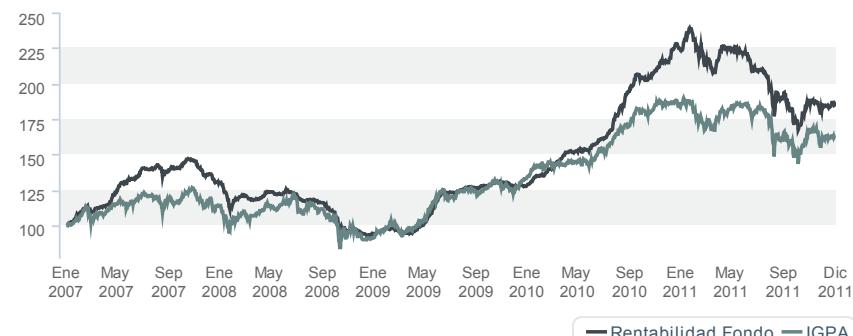
Feller Rate	:-
Fitch Ratings	: Nivel 2
Humphreys	:-
ICR	:-
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 144.877

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-17,2%	73,6%	38,4%	-33,2%	33,9%
Rentabilidad Benchmark	-12,4%	38,2%	46,9%	-19,5%	13,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	25,4%	13,1%	10,9%		
Rentabilidad Benchmark	21,1%	10,2%	7,7%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	9,6%
Las Condes	8,1%
Madeco	8,1%
Cruz Blanca	7,6%
Naviera	6,1%
Multifoods	6,0%
Andrómaco	5,1%
Blumar	4,1%
Security	3,6%
Camanchaca	3,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

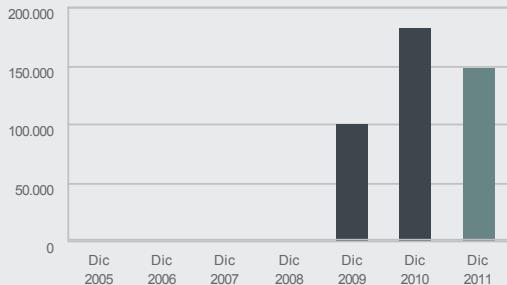
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

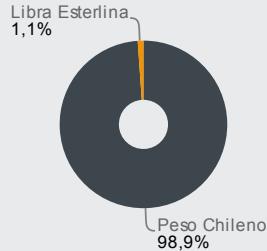


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **10,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **4,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,0%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile
Inglaterra

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,17%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	12,52%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	11,68%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,89%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,65%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,09%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,07%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	7,31%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,77%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	5,58%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,76%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,73%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	148.442,3	%
Disponible	34,6	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.546,2	1,0%
Otros	3.146,1	2,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	143.715,4	96,8%

Total Pasivos + Patrimonio	148.442,3	%
Passivo de Corto Plazo	3.565,3	2,4%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	144.877	97,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFIMCOMP
Bloomberg	: CGEMERG CI
ISIN	:-
RUT SVS	: 7031-9
Bolsa Offshore	:-
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 09/09/1996
Próxima Renovación	: 15/07/2012
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\$ 158.763

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

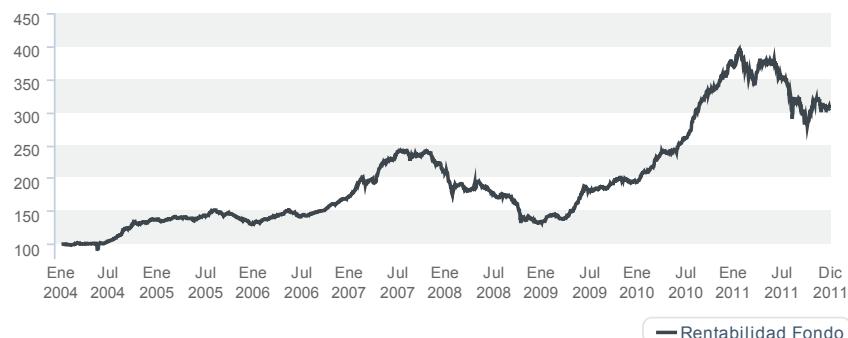
Fija: 0,952% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio del patrimonio del Fondo.
 Variable: No tiene.

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)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-17,2%	87,7%	46,7%	-35,8%	20,9%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	31,6%	12,1%	14,9%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	8,0%
Forus	8,0%
P.Arauco	7,7%
Cruz Blanca	7,4%
Enjoy	7,0%
Embonor-B	4,8%
Las Condes	4,8%
Salfacorp	4,1%
Security	3,4%
Watt's	3,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

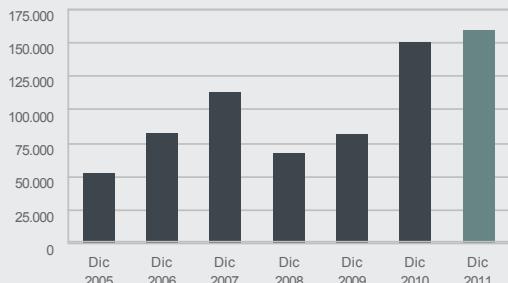
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

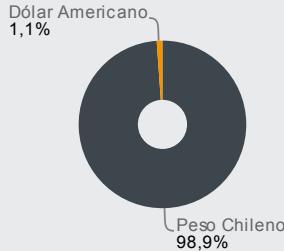


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **10,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **4,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile
Inglaterra

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas

Inversionista	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	G	12,83%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	G	11,66%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	G	11,20%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	G	8,31%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	G	7,45%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	G	7,33%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	G	7,15%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	G	7,06%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	G	6,82%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	G	6,59%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CÓNSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	G	3,32%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	G	1,84%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	160.411	%
Disponible	13	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros (*)	1.652	1,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	158.746	99,0%

Total Pasivos + Patrimonio	160.411	%
Pasivo de Corto Plazo	1.648	1,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	158.763	99,0%

(*) Incluye cuentas y documentos por cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

IM TRUST S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Apoquindo 3721, piso 9
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56-2) 4501600
 www.imtrust.cl
 cimtrust@imtrust.cl

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIQUANSVM
Bloomberg	: QUANSVM CI
ISIN	:-
RUT SVS	: 7176-5
Bolsa Offshore	:-
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 03/05/2010
Próxima Renovación	: 10/05/2015
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Acciones Locales
Portfolio Manager	: Daniel Edwards Yoacham
Benchmark	: Chile Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

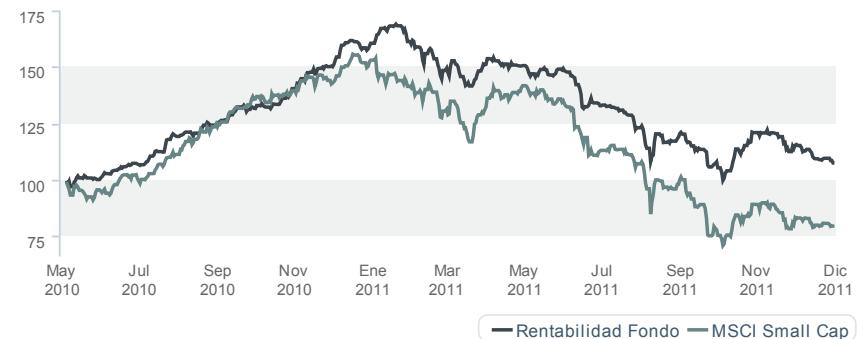
Feller Rate	:-
Fitch Ratings	: Nivel 1
Humphreys	:-
ICR	:-
Comisión Clasificadora de Riesgo	:-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 15.789

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-33,0%	60,5%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-42,4%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	4,4%	
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Embonor-B	14,3%
IAM	13,9%
Besalco	13,2%
Enjoy	11,0%
Masisa	9,0%
Iansa	8,6%
SK	7,6%
Las Condes	6,4%
Enalex	2,7%
Gasco	2,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

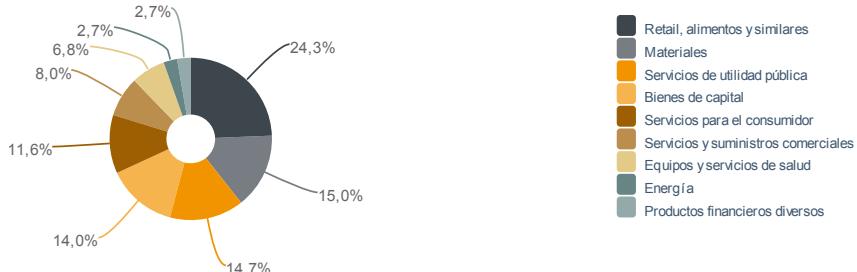
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
IM TRUST S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	66,73%
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO A	NAC	18,14%
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO B	NAC	7,74%
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,85%
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,20%
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO D	NAC	0,75%
ASESORÍA E INVERSIONES ASLAN LTDA.	NAC	0,52%
INVERSIONES ALARIFE LTDA.	NAC	0,51%
MARÍA ELISA PARDO GUTIÉRREZ	NAC	0,19%
ASESORÍAS E INVERSIONES MC LIMITADA	NAC	0,12%
MARÍA TERESA ALLENDE MARÍN	NAC	0,11%
MARÍA DEL PILAR VIVES EKDAHL	NAC	0,09%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	16.283,2	%
Disponible	0,9	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	928,1	5,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	15.354,2	94,3%
 Total Pasivos + Patrimonio	 16.283,1	 %
Passivo de Corto Plazo	494,1	3,0%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15.789	97,0%

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

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

LARRAINVIAL
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo será invertir en acciones de sociedades anónimas abiertas que no se encuentren comprendidas dentro de las 40 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA y, a su vez no mantenga inversiones en acciones de las mismas por montos representativos en cada una de ellas de más del 10% de su patrimonio bursátil, de acuerdo con sus últimos estados financieros disponibles.

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	: 30/04/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager	: Tomás Langlois
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

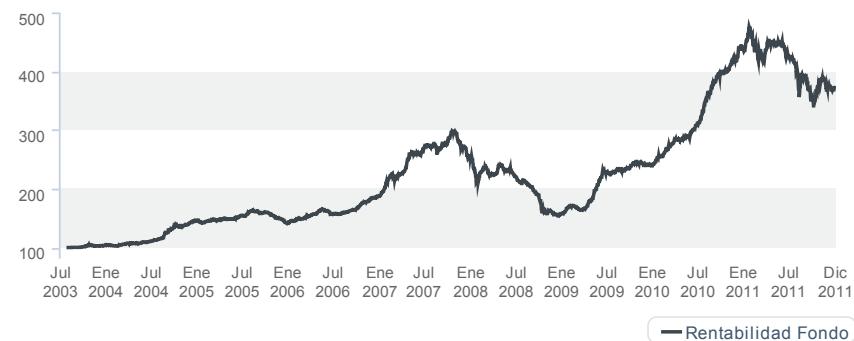
Feller Rate	: Nivel 2
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 193.136

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-15,3%	79,7%	53,0%	-37,6%	34,9%
Últimos 3 años anualizada					
Rentabilidad Fondo	32,5%	14,3%	16,4%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco S.A.	7,3%
Parque Arauco S.A.	6,9%
Instituto de Diagnóstico S.A.	6,7%
Forus S.A.	5,9%
Salfacorp S.A.	5,7%
Enjoy S.A.	5,6%
Laboratorios Andrómaco S.A.	5,6%
Coca-Cola Embenor S.A.	5,3%
Banmédica S.A.	4,4%
Empresas Hites S.A.	4,1%

Fuente: LarrainVial Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

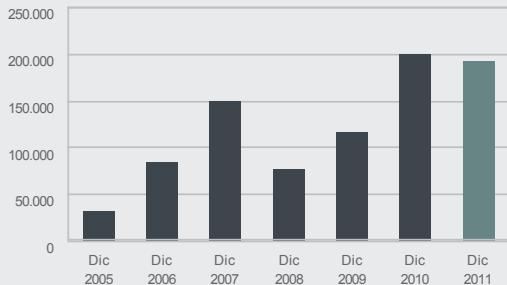
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **13,1%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **5,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,9%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

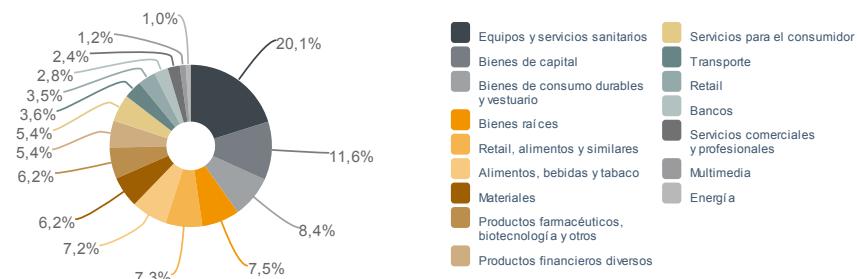
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	16,81%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	14,82%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	11,37%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,35%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,81%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	7,71%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,32%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	4,98%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,73%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,60%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	2,55%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,14%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	193.743,6	%
Disponible	226	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	13,5	0,0%
Títulos de Deuda	5.425,4	2,8%
Títulos de Renta Variable	188.078,7	97,1%
Total Pasivos + Patrimonio	193.743,6	%
Passivo de Corto Plazo	608	0,3%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	193.135,6	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

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) 337 7900
www.moneda.cl
info@moneda.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIPIONERO
Bloomberg	: CFIMPIO CI
ISIN	: CL00000000670
RUT SVS	: 7010-6
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 04/12/1993
Próxima Renovación ⁽²⁾	: 31/12/2028
Tipo de Fondo ⁽³⁾	: Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager	: Pablo Echeverría
Benchmark	: MSCI Chile Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

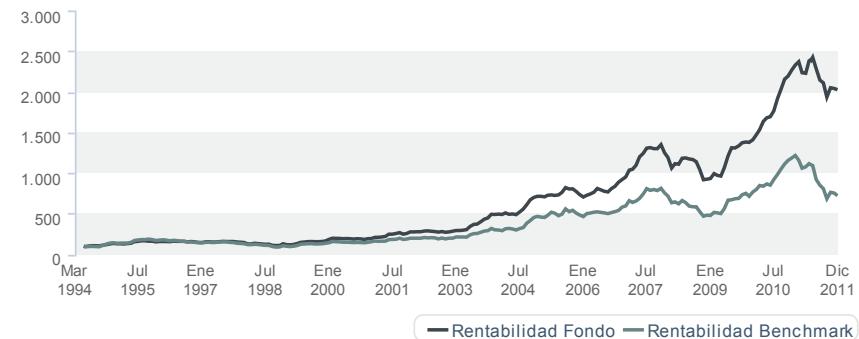
Feller Rate	: Nivel 1
Fitch Ratings	: Nivel 1
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 583.346

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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\$ 171,8 app ⁽⁴⁾). 0,95% (IVA incluido), sobre el valor de los activos del fondo que excedan de UF 4.000.000 (MMUS\$ 171,8 app).
 Variable: No tiene.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011 (*)	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-13,0%	65,3%	50,8%	-21,6%	25,1%
Rentabilidad Benchmark	-40,6%	71,9%	101,4%	-47,9%	28,9%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	29,4%	16,3%	18,4%		
Rentabilidad Benchmark	14,8%	3,9%	11,8%		

(*) 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
Pucobre-A	7,6%
Corpbanca	7,5%
Bannmédica	7,4%
Sonda	6,2%
Almendral	5,5%
SK	4,9%
Watt's	4,2%
Andrómaco	4,0%
Kopolar	3,8%
Emboror-B	3,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

⁽¹⁾ Fondo fusionado con Colono Fondo de Inversión.

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

⁽³⁾ Clasificación ACAFI.

⁽⁴⁾ Según valores de US\$ y UF 31-12-2011.

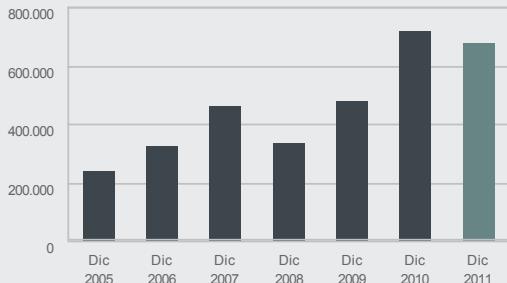
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local: **45,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **20,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **13,7%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile
■ Gran Bretaña

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
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	13,66%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	11,02%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSION C	NAC	9,19%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO PENSIÓN C	NAC	8,63%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,82%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,63%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	4,41%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,03%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	3,15%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,93%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,52%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	NAC	2,35%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	676.763,9	%
Disponible	20.074,3	3,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	747,4	0,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	655.942,2	96,9%

Total Pasivos + Patrimonio	676.763,9	%
Passivo de Corto Plazo	93.417,9	13,8%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	583.346	86,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

**SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFISANTSC
Bloomberg	: CFISSMC CI
ISIN	:-
RUT SVS	: 7119-6
Bolsa Offshore	:-
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 22/12/2006
Próxima Renovación (1)	: 22/12/2012
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Acciones Locales

Portfolio Manager	: Pablo Solís
Benchmark	:-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 64.993

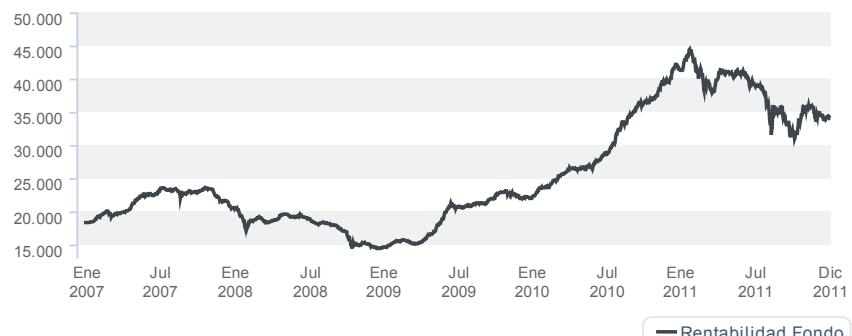
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 1,06% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-17,5%	84,7%	52,5%	-28,4%	11,7%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	26,4%	13,2%	13,1%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Besalco	9,6%
Forus	9,3%
Cruz Blanca	8,9%
Enjoy	6,5%
Salfacorp	5,9%
P.Arauco	5,3%
Aquachile	4,3%
Bannmédica	3,8%
Andrómaco	3,6%
Cintac	3,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable anualmente.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) Valor equivalente a tipo de cambio y UF de diciembre 2011.

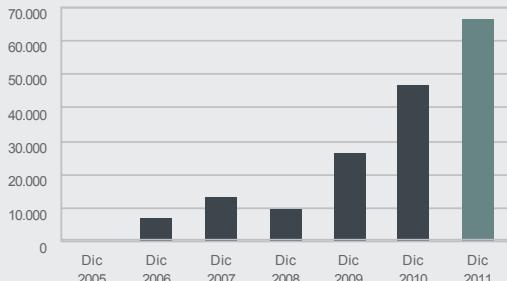
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Local
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Local : 4,5%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 2,0%
- » 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.

Chile

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	27,78%
AFP PROVIDA PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	18,99%
AFP CAPITAL PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	15,57%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	10,08%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	3,89%
AFP PLANITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	2,74%
INVERSIONES ROBLERÍA LTDA.	NAC	2,09%
PENTA VIDA CIA. SEGUROS	NAC	1,74%
IMPORTADORA CANNON CENTER	NAC	0,89%
INMOBILIARIA GILCO LTDA.	NAC	0,52%
INVERSIONES MATYCO LTDA.	NAC	0,49%
INVERSIONES VALLE ALEGRE	NAC	0,42%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	66.499,1	%
Disponible	3.211,6	4,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	221,8	0,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	63.065,7	94,8%
Total Pasivos + Patrimonio	66.499,1	%
Passivo de Corto Plazo	1.506,2	2,3%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	64.992,9	97,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

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

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

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 brasileros incluidos en el índice, o en instrumentos de renta variable, nacionales o extranjeros, que inviertan en instrumentos incluidos en el índice.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFISIFBS
Bloomberg	: IFBRASC CI
ISIN	: CL0000006024
RUT SVS	: 7131-5
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 12/07/2007
Próxima Renovación	: 08/10/2013
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Acciones Extranjeras
Portfolio Manager	: Pablo Jaque
Benchmark	: MSCI Brazil Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

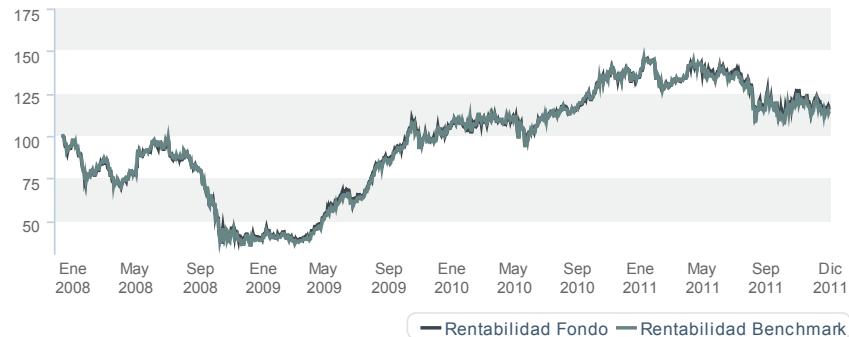
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 4
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 36.248

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-16,0%	29,1%	158,3%	-56,4%	-4,5%
Rentabilidad Benchmark	-18,1%	28,7%	167,4%	-57,8%	-3,7%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	40,9%	3,1%	3,8%		
Rentabilidad Benchmark	13,2%	27,0%	3,4%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BR Properties S.A.	5,4%
Cía. Saneamiento de Minas Gerais-Copasa MG	3,6%
Gafisa S.A.	3,3%
Marcopolo S.A.	3,3%
Iochpe Maxion S.A.	3,1%
Estacio Participaciones S.A.	2,2%
Marfrig Alimentos S.A.	2,2%
Santos Brasil Participaciones S.A.	2,1%
Aliansce Shopping Centers S.A.	2,0%
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A	2,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

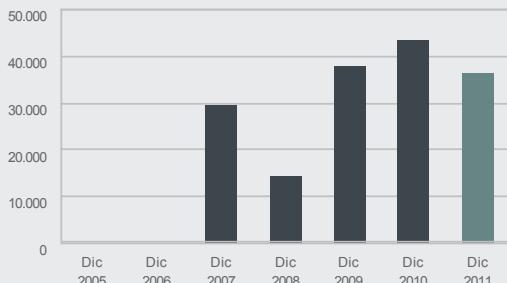
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : 5,7%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 1,1%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



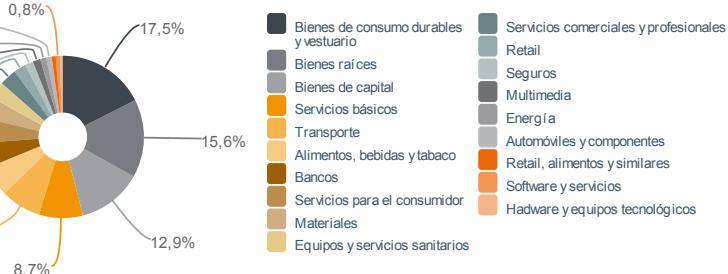
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	25,80%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	16,82%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	16,82%
VALORES SECURITY S.A. C DE B	NAC	12,96%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	7,85%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,88%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,55%
INVERSIONES MATYCO LTDA.	NAC	2,45%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	1,52%
SOC. AGRÍCOLA LA ROTUNDA LTDA.	NAC	1,52%
SOCIEDAD CIVIL DE RENTAS DOÑA MANUELA LTDA.	NAC	1,25%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	1,18%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	36.301	%
Disponible	1.608	4,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	146	0,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	34.547	95,2%

Total Pasivos + Patrimonio	36.301	%
Passivo de Corto Plazo	53	0,1%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	36.248	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

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

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFILASMCAP
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7195-1
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 04/11/2010
Próxima Renovación (1)	: 04/11/2013
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Acciones Extranjeras
Portfolio Manager	: Gabriel Benítez
Benchmark	: MSCI Latin America Small Cap (MSLUELA Index)

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

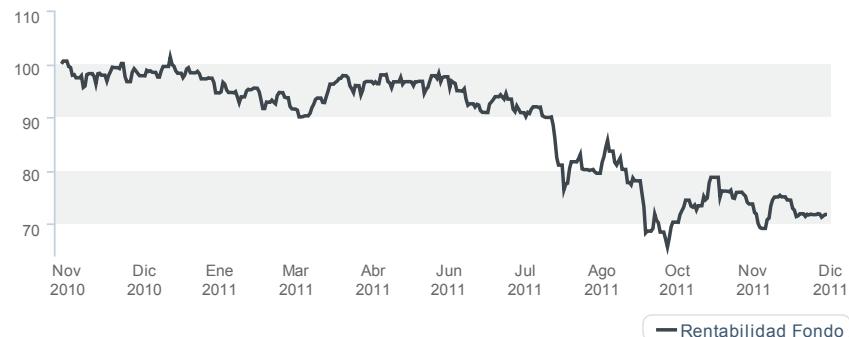
Feller Rate	: Nivel 4
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-28,6%	-0,5%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-24,9%	
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BR Properties S.A.	5,7%
Genomma Lab International S.A.	3,4%
Sonda	3,3%
Empresa ICA Soc. Controladora S.	2,8%
Salfacorp	2,7%
Pesquera Exalmar S.A.	2,6%
Even Construtora e Incorporado	2,5%
Brasil Brokers Participacoes	2,2%
Corporativo Fragua Sab De CV	2,2%
Iochpe Maxion S.A.	2,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

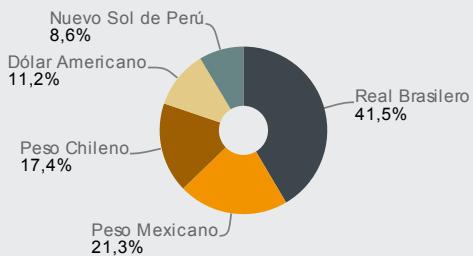


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

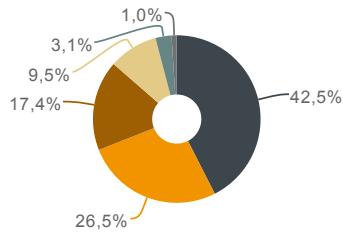
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



- Brasil
- México
- Chile
- Perú
- Colombia
- Panamá

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	6,4	%
Disponible	0,6	9,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	5,8	90,9%
Total Pasivos + Patrimonio	6,4	%
Passivo de Corto Plazo	0,1	0,8%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6,3	99,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros

(1) Clasificación GICS

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFICELLC
Bloomberg	: LCLATAM CI
ISIN	: -
RUT SVS	: 7162-5
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 25/05/2009
Próxima Renovación (1)	: 07/11/2012
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Acciones Extranjeras

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

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

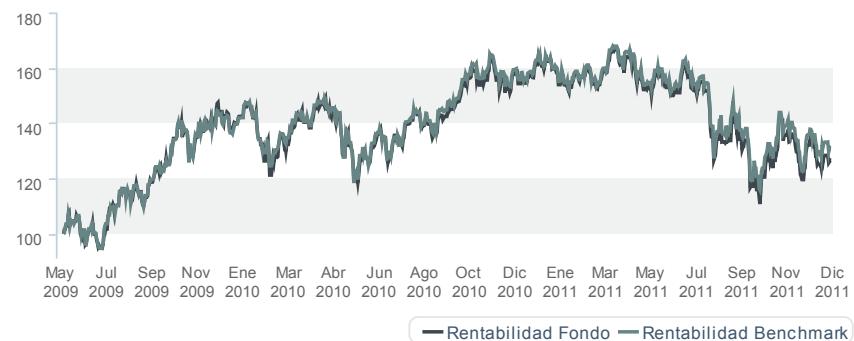
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 3
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 128

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-21,4%	13,1%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-19,4%	14,7%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	8,2%	-	9,5%		
Rentabilidad Benchmark	9,5%	-	11,0%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Petroleo Brasileiro S.A.	12,4%
Vale S.A.	11,0%
Banco Itaú	8,2%
América Móvil S.A. de CV	6,3%
Banco Bradesco S.A.	4,4%
Companhia de Bebidas	3,4%
Fomento Económico Mexicano	2,1%
Itausa Ivestimentos Itaú S.A.	2,1%
OGX Petroleo e Gas Participaciones S.A.	1,8%
Banco de Brasil S.A.	1,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

(2) Clasificación ACAFI.

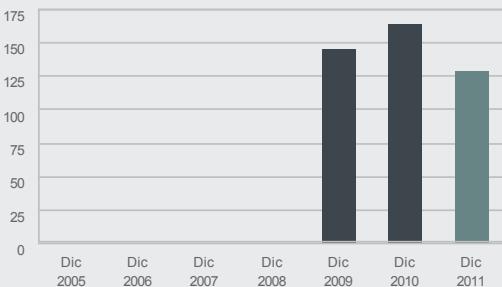
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

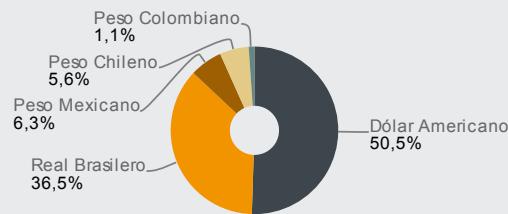


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **10,4%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **2,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,3%**

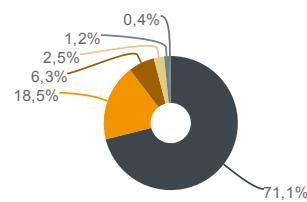
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

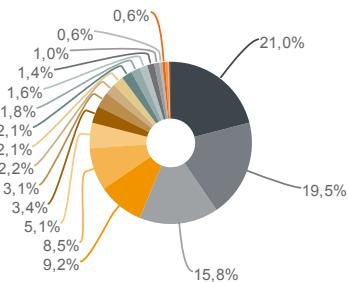
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Brasil
Méjico
Chile
Perú
Colombia
Estados Unidos

Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Materiales
Bancos
Energía
Alimentos, bebidas y tabaco
Servicios de telecomunicaciones
Servicios básicos
Retail, alimentos y similares
Bienes de consumo durables y vestuario
Bienes de capital
Transporte
Software y servicios
Retail
Multimedia
Productos domésticos y personales
Caja
Equipos y servicios sanitarios
Bienes raíces
Seguros
Productos financieros diversos

Fuente: Celfin Capital.

PRINCIPALES APORTANTES

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	128,6	%
Disponible	0,8	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,4	0,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	127,4	99,0%
Total Pasivos + Patrimonio	128,7	%
Passivo de Corto Plazo	0,5	0,4%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	128,2	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFISCLA
Bloomberg	: CELFMAS CI
ISIN	: -
RUT SVS	: 7125-0
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 01/07/2008
Próxima Renovación (1)	: 08/08/2012
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Acciones Extranjeras
Portfolio Manager	: Simón Rosinsky
Benchmark	: MSCI EM Latin America Small Cap Net USD

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

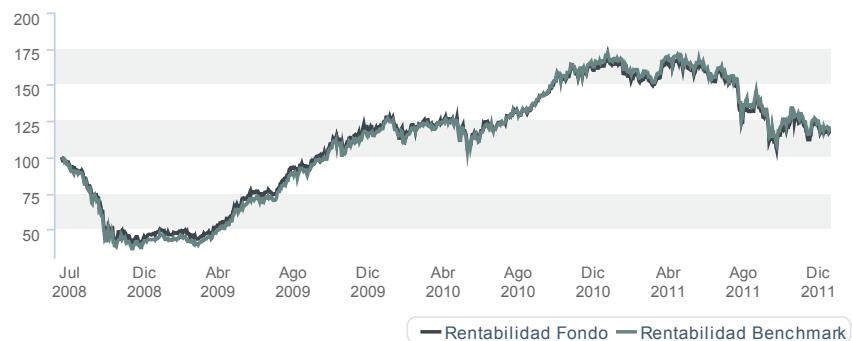
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 3
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 341

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-29,4%	37,3%	153,8%	-	-
Rentabilidad Benchmark	-29,5%	42,5%	175,4%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	35,0%	-	5,0%		
Rentabilidad Benchmark	40,4%	-	5,7%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BR Propiedades S.A.	3,3%
Banco ABC Brasil S.A.	2,8%
Mills Estructuras e Servicios de Engenharia S.A.	2,5%
Valid Soluciones e Servicios de S	2,5%
Empresas ICA Sab de CV	2,2%
Grupo Aeroportuario Sur	2,2%
Gafisa S.A.	2,0%
Genomma Lab Internacional S.A. de CV	2,0%
Brasil Brokers Participaciones	1,9%
Marcopolo S.A.	1,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

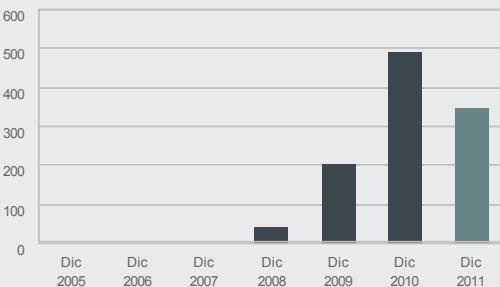
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **28,3%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **5,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,7%**

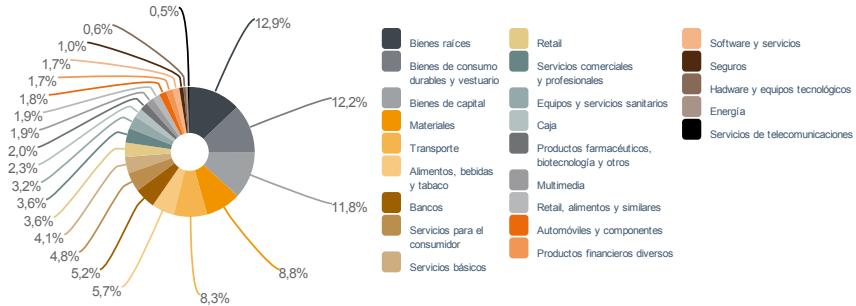
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



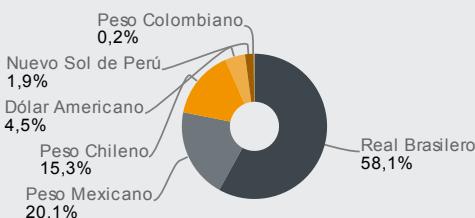
Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	12,27%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,69%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,04%
CELFIN CAPITAL S.A. C DE B	NAC	8,27%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,11%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,05%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,66%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	6,56%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,18%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,46%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,29%
AFP PROVIDA S.A. FONDO B	NAC	3,84%

Fuente: Celfin Capital.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	348,4	%
Disponible	2,3	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	13,2	3,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	332,9	95,5%

Total Pasivos + Patrimonio	348,4	%
Passivo de Corto Plazo	7,9	2,3%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	340,5	97,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en instrumentos de capitalización emitidos por empresas de baja capitalización bursátil dentro de Latinoamérica.

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFISCLATAM
Bloomberg	: CGSCLAT CI
ISIN	:-
RUT SVS	: 7109-9
Bolsa Offshore	:-
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 24/10/2006
Próxima Renovación	: 24/10/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Acciones Extranjeras
Portfolio Manager	: Carina Güerisoli
Benchmark	: MSCI Small Cap Latam Net

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 76

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 1,071% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio del patrimonio del Fondo.
Variable: No tiene.

RENTABILIDAD DEL FONDO



— Rentabilidad Fondo — Rentabilidad Bechmark

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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-29,2%	44,1%	145,8%	-31,0%	-
Rentabilidad Benchmark	-29,5%	42,5%	175,4%	-32,5%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	35,9%	-	18,4%		
Rentabilidad Benchmark	40,4%	-	21,2%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BR Properties	4,1%
Genomma Lab	3,7%
Cía. San Minas	3,6%
Marcopolo S.A.	3,1%
P. Arauco	3,1%
Sonda	3,1%
Brasil Insurance	2,9%
Grupo Asur ADR	2,4%
Iochpe Maxion	2,2%
Arezzo Industri	2,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

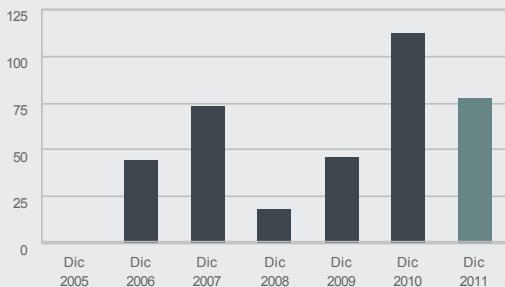
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

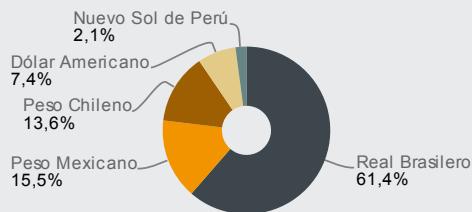


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : 6,3%
- » Participación Categoría Fondos Móobiliarios : 1,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,8%

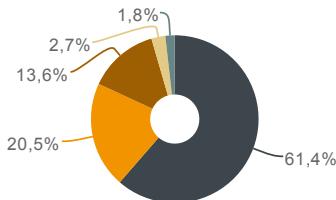
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

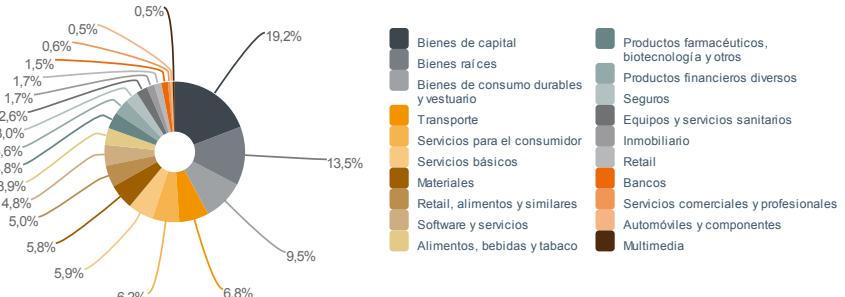
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Brasil
Méjico
Chile
Perú
Argentina

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	G	20,89%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	G	15,25%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	G	13,41%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO A	G	11,87%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	G	7,83%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO C	G	6,86%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN TIPO B	G	6,42%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	C	6,10%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO D	G	5,49%
BICE VIDA CIA. DE SEGUROS S.A.	G	2,38%
INVY CONSTRUCCIONES D Y D LTDA.	E	0,94%
INVERSIONES RIO GRANDE LTDA.	E	0,66%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	78,2	%
Disponible	0,3	0,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros (*)	2,6	3,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	75,3	96,3%
 Total Pasivos + Patrimonio	 78,2	 %
Pasivo de Corto Plazo	2,2	2,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	76	97,2%

(*) Incluye cuentas y documentos por cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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 brasileño 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.

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)	: 26/10/2012
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Acciones Extranjeras

Portfolio Manager	: HSBC
Benchmark	: MSCI Small Cap Brazil

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

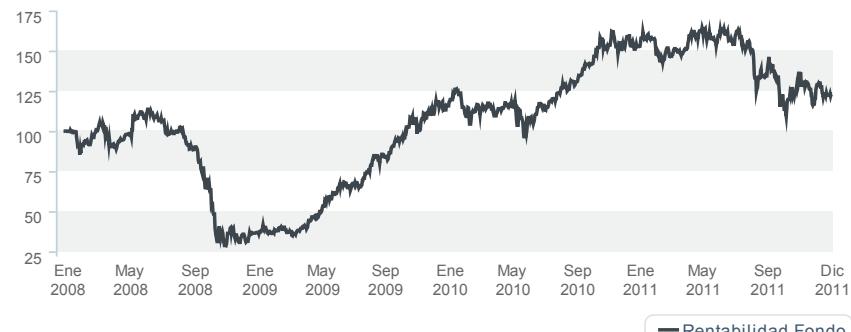
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 183

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-22,0%	31,8%	219,4%	-62,5%	-0,1%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	16,4%	4,2%	5,3%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cesp-Companhia Energetica	8,3%
BR Properties S.A.	7,7%
MPXE3	5,0%
Multiplus S.A.	4,5%
TAM S.A.- Sponsored ADR	4,4%
Drogasil S.A.	4,2%
Mills Estruturas	4,0%
Iochpe Maxion S.A.	3,8%
Aliansce Shopping Centers S.A.	3,3%
Localiza Rent a Car (RENT3 BZ)	3,3%

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

(1) Renovable por períodos de un año.

(2) Clasificación ACAFI.

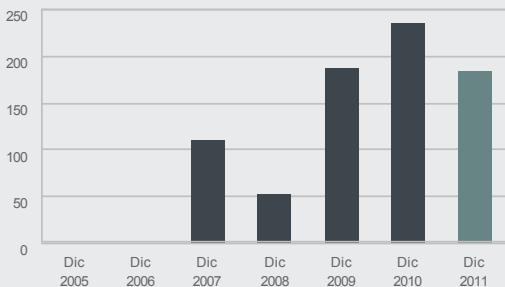
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **14,9%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **2,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,9%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



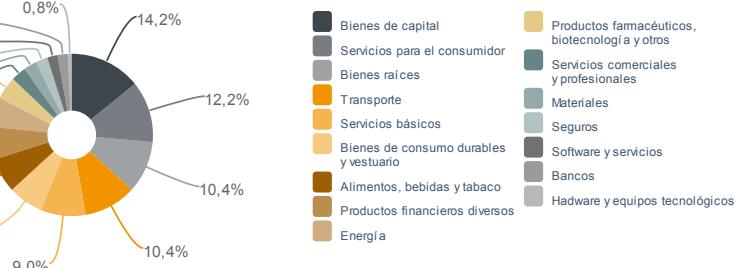
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	19,31%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	14,21%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,99%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	13,62%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	10,23%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,01%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,94%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,69%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	2,29%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,48%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,28%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	0,93%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	183,1	%
Disponible	13,3	7,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0,3	0,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	169,5	92,5%
Total Pasivos + Patrimonio	183,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0,6	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	182,5	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

LARRAINVIAL
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo busca construir una cartera representativa de inversión en renta variable del continente americano, principalmente en acciones de emisores de pequeña y mediana capitalización bursátil en los distintos mercados de la región, exceptuando a Canadá. El objetivo es capturar el desempeño sobresaliente de este segmento a través de una cartera selectiva.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFILVMAG2
Bloomberg	: LVMAGII CI
ISIN	: -
RUT SVS	: 7127-7
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 20/06/2007
Próxima Renovación	: 09/05/2013
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Acciones Extranjeras
Portfolio Manager	: Tomás Langlois
Benchmark	: Índice MSCI EM Latin America Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

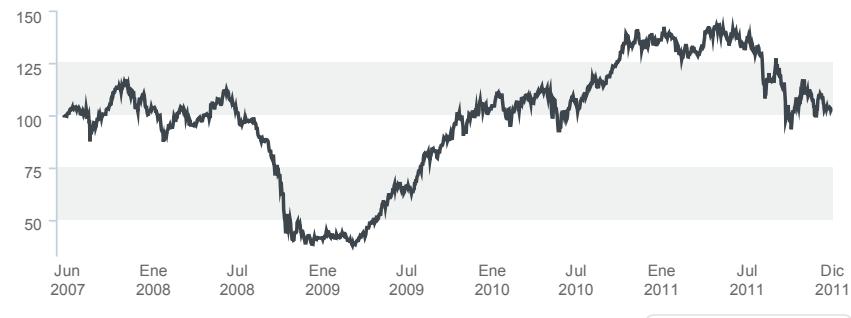
Feller Rate	: Nivel 3
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: Nivel 3
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 81

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 1,07% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.
Variable: 12% (IVA incluido) de la rentabilidad diaria acumulada del fondo por sobre la rentabilidad acumulada de la rentabilidad diaria del Benchmark (MSCI EM Latin America Small Cap USD).

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-26,0%	33,3%	153,4%	-60,0%	3,3%
Últimos 3 años anualizada					
Rentabilidad Fondo	35,7%	-0,1%	0,6%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Forus	3,0%
BR Properties S.A.	2,5%
Genomma Lab Internacional S.A.	2,4%
Banco ABC Brasil S.A.	2,3%
Santos Brasil Participaciones S.A.	2,3%
Cía. Hering	2,2%
Mexichem S.A.	2,2%
P.Arauco	2,2%
Grupo Aeroportuario del Sureste	2,1%
Estacio Participaciones S.A.	2,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

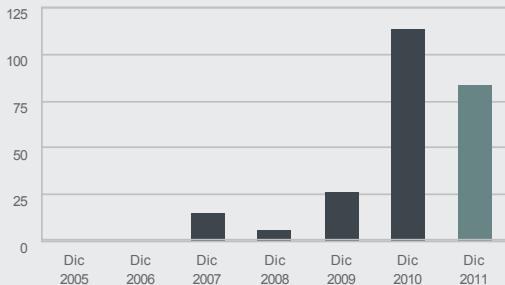
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

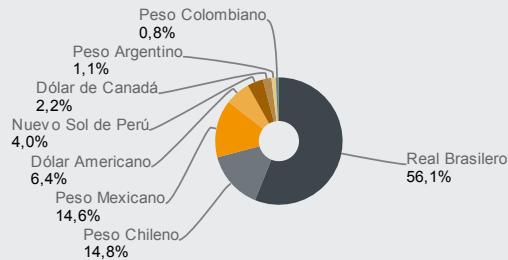


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **6,7%**
- » Participación Categoría Fondos Móbiliarios : **1,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,9%**

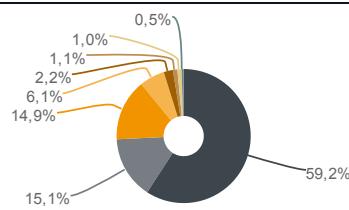
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: LarraínVial Administradora General de Fondos S.A.

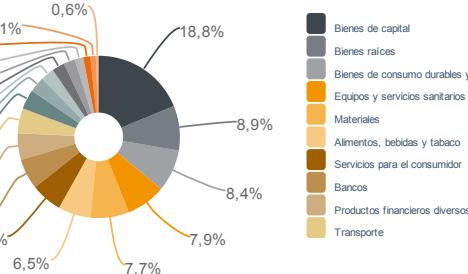
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Brasil
 México
 Chile
 Perú
 Colombia
 Argentina
 Panamá
 Nicaragua

Fuente: LarraínVial Administradora General de Fondos S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Bienes de capital
 Bienes raíces
 Bienes de consumo durables y vestuario
 Equipos y servicios sanitarios
 Materiales
 Alimentos, bebidas y tabaco
 Servicios para el consumidor
 Bancos
 Productos financieros diversos
 Energía
 Automóviles y componentes
 Multimedia
 Transporte
 Retail
 Retail, alimentos y similares
 Productos farmacéuticos, biotecnología y otros
 Servicios comerciales y profesionales
 Seguros
 Software y servicios
 Energía
 Automóviles y componentes
 Multimedia
 Servicios básicos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	31,76%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	19,38%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,54%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	8,44%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSION C	NAC	6,76%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,63%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	4,07%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,94%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	3,17%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,47%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	2,26%
CN LIFE CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,23%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	82,7	%
Disponible	2,6	3,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1,2	1,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	78,9	95,4%

Total Pasivos + Patrimonio	82,7	%
Pasivo de Corto Plazo	2,1	2,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	80,6	97,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIMBIGLOB
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7171-4
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 16/12/2010
Próxima Renovación	: 29/04/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Acciones Extranjeras
Portfolio Manager	: José Miguel Matte
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

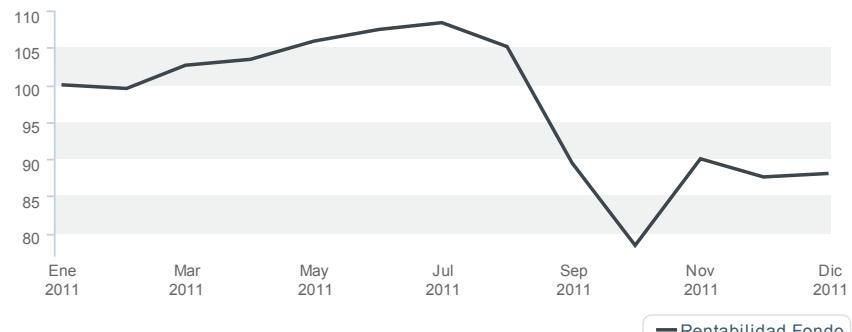
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 16

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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 excede 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



— Rentabilidad Fondo

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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-11,9%	1,9%	-	-	-
Últimos 3 años anualizada					
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-11,3%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
SPDR Dow Jones Industrial Average ETF	8,9%
iShares Russell 2000 Index Fund	7,8%
iShares FTSE China 25 Index Fund	7,3%
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	7,3%
PowerShares QQQ	6,7%
iShares MSCI Germany Index Fund	5,5%
SPDR S&P 500 ETF	5,3%
AP Moeller - Maersk A/S	4,1%
iShares MSCI Japan Index Fund	3,5%
BP Plc.	3,4%

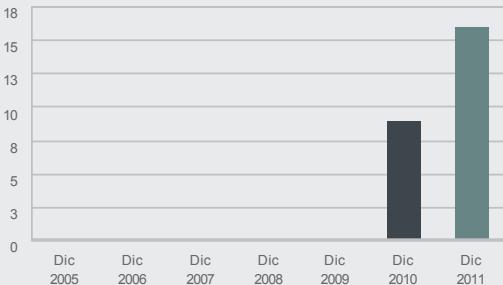
Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

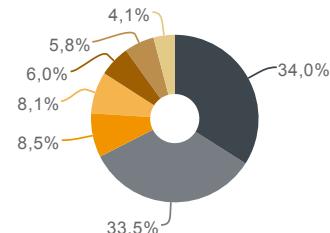


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

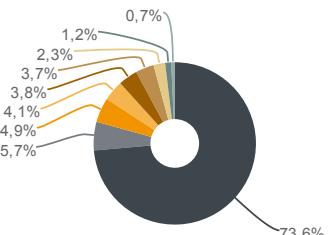
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Estados Unidos
■ Otros
■ China
■ Brasil
■ Chile
■ Alemania
■ Dinamarca

Fuente: MBI Administradora General de Fondos S.A.

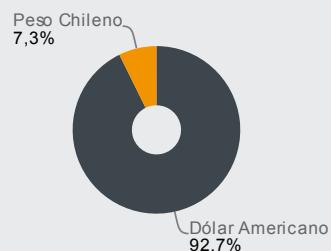
DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



■ Productos financieros diversos
■ Transporte
■ Bancos
■ Materiales
■ Energía
■ Alimentos, bebidas y tabaco
■ Servicios básicos
■ Retail
■ Retail, alimentos y similares

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	16,39%
METALÚRGICA FAT LIMITADA	NAC	10,85%
INVERSIONES CHESTNUT LIMITADA	NAC	7,12%
INVERSIONES COSTA VERDE LTDA. COMPAÑIA EN COMANDITA POR ACCIONES	NAC	5,58%
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	NAC	5,48%
INMOBILIARIA E INVERSIONES KODIAK S.A.	NAC	5,36%
INVERSIONES ANILCO LIMITADA	NAC	3,81%
INMOBILIARIA E INVERSIONES SPRING HILL LIMITADA	NAC	3,46%
INMOBILIARIA E INVERSIONES ARCO IRIS LIMITADA	NAC	3,46%
GUTIÉRREZ GIANCALONI JUAN CR	NAC	3,28%
ASFALTOS VERGARA S.A.	NAC	2,96%
ASESORÍAS E INVERSIONES CAMINO LA VINA LTDA.	NAC	2,82%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	16	%
Disponible	2	10,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	14	89,2%

Total Pasivos + Patrimonio	16	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	16	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

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) 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.

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 Extranjeras

Portfolio Manager	: -
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 27.806

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,95% anual (IVA incluido), sobre el valor de los activos del fondo.
 Variable: 14,18% anual (IVA incluido) de la rentabilidad del fondo por sobre el exceso del Benchmark (IPSA).

RENTABILIDAD DEL FONDO (3)



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-10,5%	-	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-13,3%	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	-	-10,5%
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-13,3%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Cencosud	8,9%
Enersis	6,7%
Endesa	6,3%
Corpbanca	6,2%
CAP	6,1%
Gener	6,1%
LAN	5,4%
CMPC	5,2%
Entel	5,1%
Antarchile	4,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(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 Extranjero
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : 4,6%
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : 0,9%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

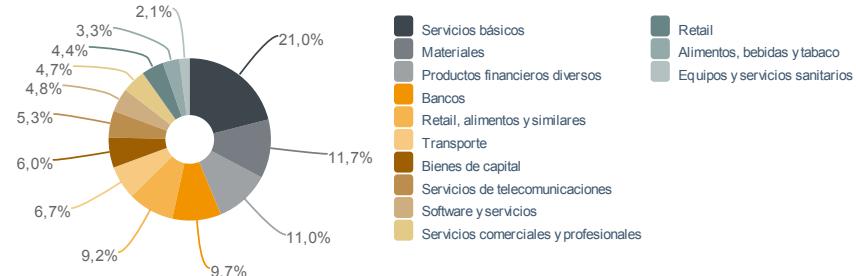
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	65,38%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	13,09%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	6,08%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CÓNSORCIO NACIONAL DE SEGUROS	NAC	3,99%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,56%
CÍA. DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	3,00%
CÍA. DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	1,61%
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,38%
CELFIN CAPITAL S.A. C DE B	NAC	1,15%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,57%
PENTA C DE B S.A.	NAC	0,18%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	29.426,1	%
Disponible	829,1	2,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	114,4	0,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	28.482,6	96,8%
Total Pasivos + Patrimonio	29.426,1	%
Pasivo de Corto Plazo	1.619,9	5,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	27.806,2	94,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

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) 337 7900
www.moneda.cl
info@moneda.cl

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIMSC
Bloomberg	: CFIMSC1 CI
ISIN	: CL0000002817
RUT SVS	: 7135-8
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 27/05/2008
Próxima Renovación (1)	: 30/06/2028
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Acciones Extranjeras
Portfolio Manager	: Alejandro Olea
Benchmark	: MSCI Latin America Small Cap

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

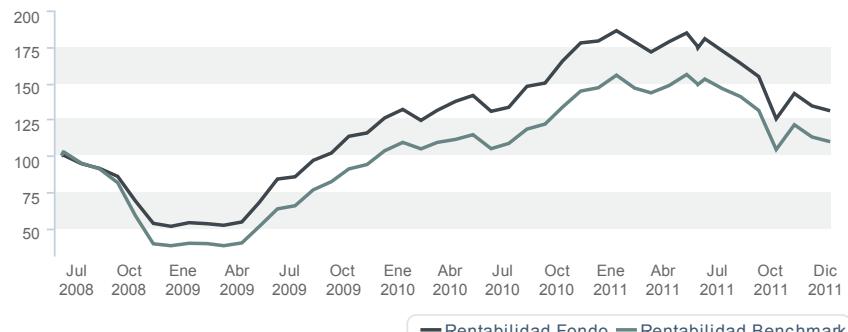
Feller Rate	: Nivel 3
Fitch Ratings	: Nivel 2
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 257

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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).

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-29,6%	41,1%	145,0%	-46,2%	-
Rentabilidad Benchmark	-29,5%	42,5%	175,4%	-60,4%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	34,5%	-	7,8%		
Rentabilidad Benchmark	40,4%	-	2,6%		

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

PORFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Banco ABC Brasil S.A.	4,6%
M. Dias S.A. Branco Manufactures	4,6%
Abril Educacao S.A.	3,9%
Helm Bank S.A.	3,3%
Sao Paulo Alpargatas S.A.	3,3%
Grupo Odinsa S.A	3,1%
Direccional Engenharia S.A.	2,8%
Diagnosticos da America S.A.	2,6%
Kroton Educacional	2,5%
Aguas-A	2,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

(2) Clasificación ACAFI.

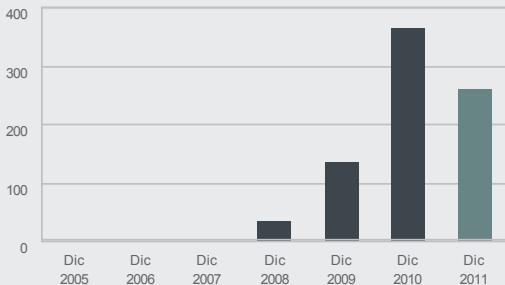
Fact Sheet Mobiliario | Accionario Extranjero
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

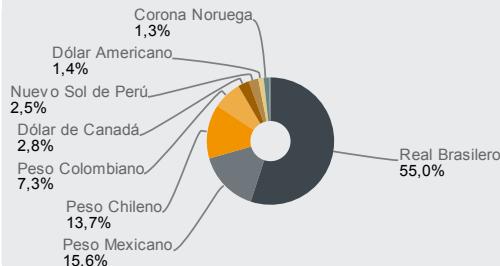


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Accionario Extranjero : **21,2%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **4,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,7%**

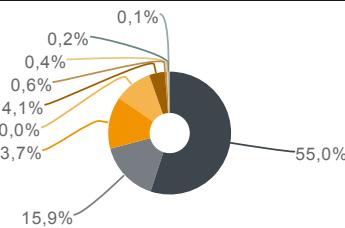
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

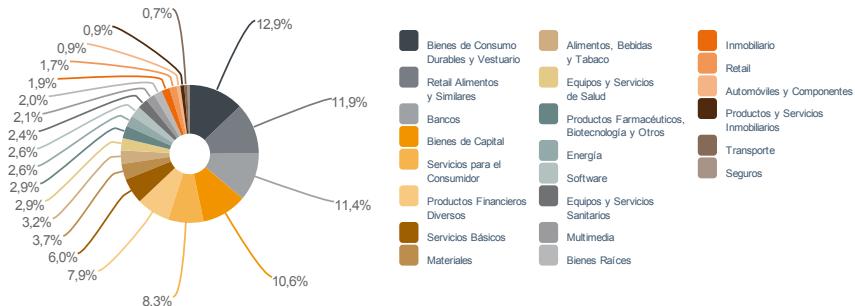
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Brasil
Méjico
Chile
Colombia
Perú
Argentina
Guatemala
Panamá
Gran Bretaña

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	26,18%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	9,63%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,70%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CÓNSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	7,07%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	7,03%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	6,68%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	3,63%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	3,61%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	3,47%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,27%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,61%
AFP PROVIDA S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,22%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	261,4	%
Disponible	2,7	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1,4	0,5%
Otros	5,5	2,1%
Títulos de Deuda	0,9	0,3%
Títulos de Renta Variable	250,9	96,0%

Total Pasivos + Patrimonio	261,4	%
Pasivo de Corto Plazo	4,1	1,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	257,3	98,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

FACT SHEETS

FONDOS MOBILIARIOS

01

FONDOS RETORNO ABSOLUTO

Fondos Retorno Absoluto Nacional

Compass Absolute Return Fondo de Inversión **107**
MBI Arbitrage Fondo de Inversión **109**

Fondos Retorno Absoluto Extranjero

Moneda Retorno Absoluto Fondo de Inversión **111**

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Local
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFICOMPABS
Bloomberg	: CGABSRE CI
ISIN	:-
RUT SVS	: 7200-1
Bolsa Offshore	:-
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 28/10/2010
Próxima Renovación	: 28/10/2020
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Retorno Absoluto Local

Portfolio Manager	: Luis Aliste
Benchmark	:-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 15.981

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-1,9%	2,3%	-	-	-
Rentabilidad Benchmark	-	-	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-0,4%		
Rentabilidad Benchmark	-	-	-		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
EE.PP. Medellín	3,7%
Falabella	3,2%
Cemex S.A.	3,1%
IFH Perú	3,1%
Banco Central	2,9%
Deutsche	2,8%
TAM Capital	2,8%
Emgesa S.A.	2,7%
Kopolar	2,5%
BCP Latam	2,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Local
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)

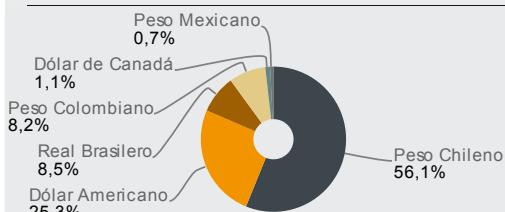


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto Local : 17,5%
- » Participación Categoría Fondos Móbiliarios : 0,5%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	C	43,62%
INVERSIONES SANTO DOMINGO II LTDA.	E	5,33%
COMPASS GESTIÓN PATRIMONIAL HC LIMITADA	E	4,77%
COMPASS GESTIÓN PATRIMONIAL CS LIMITADA	E	4,09%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. C DE B	C	3,72%
DE LA CARRERA CORREA GONZALO	A	3,34%
BAHIA QUIMAN LTDA.	E	3,15%
SOCIEDAD AGRÍCOLA ICHA SOLARI Y CÍA. LTDA.	E	3,15%
INVERSIONES EL CONVENTO LIMITADA	E	2,78%
INVERSIONES COSTANERA S.A.	E	2,78%
INVERSIONES BARTOLOMÉ S.A.	E	2,29%
LAS BARDENAS CHILE S.A.	E	1,47%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	17.537	%
Disponible	375	2,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros (*)	1.652	9,4%
Títulos de Deuda	13.879	79,1%
Títulos de Renta Variable	1.631	9,3%
Total Pasivos + Patrimonio	17.537	%
Patrimonio	15.982	91,1%
Passivo de Corto Plazo	1.555	8,9%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%

(*) Incluye cuentas y documentos por cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

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

Diciembre 2011

MBI
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

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.

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	: 29/04/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Retorno Absoluto Local

Portfolio Manager	: Humberto Muñoz
Benchmark	::-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

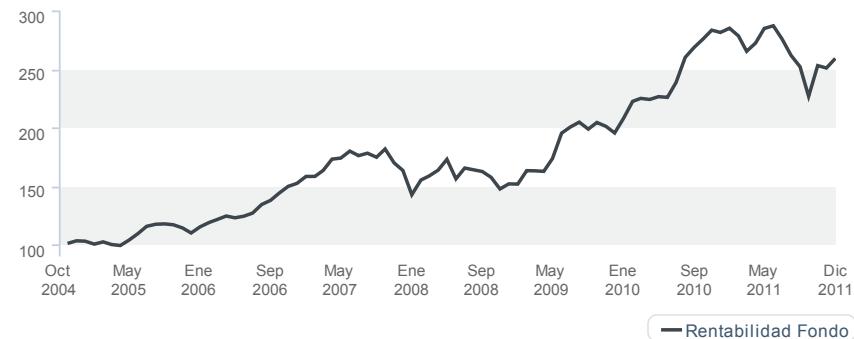
Feller Rate	::-
Fitch Ratings	::-
Humphreys	::-
ICR	::-
Comisión Clasificadora de Riesgo	::-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 79.137

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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 excede 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-9,0%	36,9%	36,9%	-7,1%	7,2%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	19,4%	11,2%	14,1%		

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Gener	24,7%
Chile	13,8%
Andina-A	9,8%
Provida	5,5%
CAP	5,4%
Habitat	4,8%
Ripley	3,6%
Iansa	3,4%
Falabella	3,0%
Pilmaiquen	2,9%

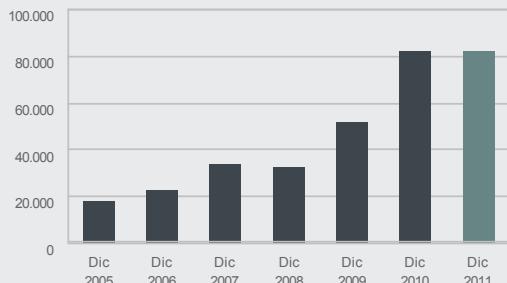
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto Local : 82,5%
- » Participación Categoría Fondos Móbiliarios : 2,4%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

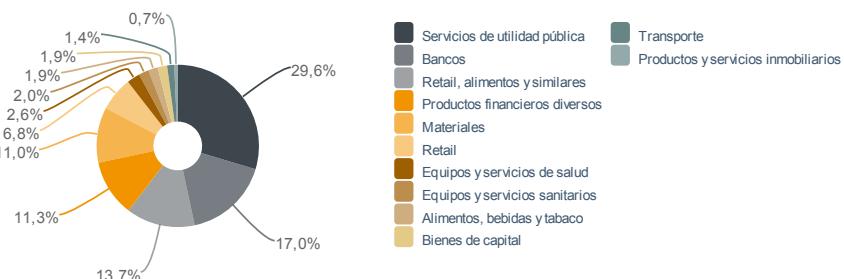
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES CAUNAHUE LIMITADA	NAC	10,37%
GI INVERSIONES LTDA.	NAC	9,64%
LOS VASQUITOS S.A.	NAC	8,75%
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	6,56%
INVERSIONES PILU LTDA.	NAC	6,21%
INVERSIONES PITAMA S.A.	NAC	5,42%
INVERSIONES MINERAS DEL CANTABRICO S.A.	NAC	5,18%
DUCASSE COMERCIAL LIMITADA	NAC	4,73%
INVERSIONES BUTAMALAL S.A.	NAC	2,97%
INVERSIONES COWIE CHILE LTDA.	NAC	2,53%
FIP LAS PIRCAS	NAC	2,25%
INVERSIONES RAIZ LTDA.	NAC	1,91%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	82.623	%
Disponible	1.747	2,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1.167	1,4%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	79.709	96,5%

Total Pasivos + Patrimonio	82.623	%
Pasivo de Corto Plazo	3.486	4,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	79.137	95,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Extranjero
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

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) 337 7900
www.moneda.cl
info@moneda.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIMRA
Bloomberg	: MRETAB5 CI
ISIN	: CL0000001884
RUT SVS	: 7099-8
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 25/05/2006
Próxima Renovación (1)	: 31/12/2030
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Retorno Absoluto Extranjero

Portfolio Manager	: Juan Luis Rivera
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

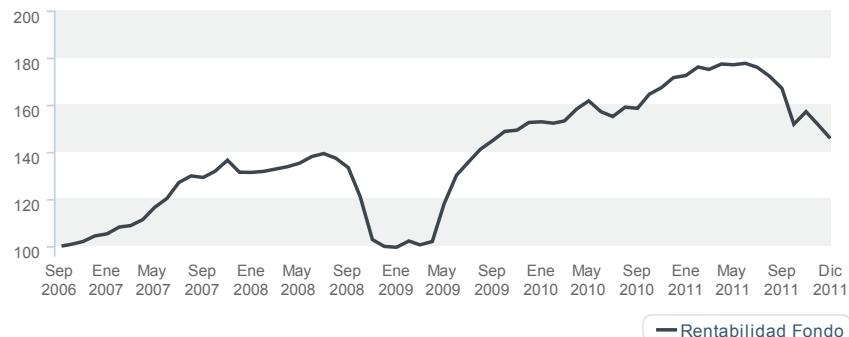
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 198

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

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

RENTABILIDAD DEL FONDO



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

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-15,5%	12,8%	53,6%	-24,2%	24,8%
Últimos 3 años anualizada					
Rentabilidad Fondo	13,6%		6,7%		7,3%

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

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Termocandela Power Ltd.	6,2%
TAM S.A.	5,3%
Nortegran	4,2%
Controladora Comercial Mexicana SAB de CV	4,0%
Brasil Telecom S.A.	3,4%
Petro Minerales	2,8%
Petróleos de Venezuela S.A.	2,8%
Banvida	2,4%
Cía. Minera Aután	2,4%
Endesa Costanera S.A.	1,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable por períodos de veinte años.

(2) Clasificación ACAFI.

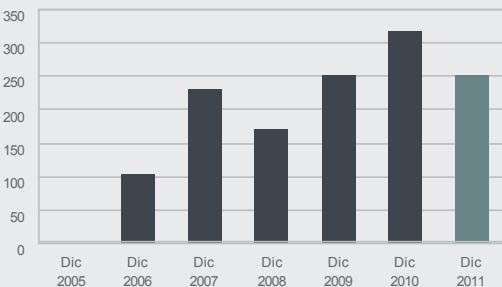
Fact Sheet Mobiliario | Retorno Absoluto Extranjero
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

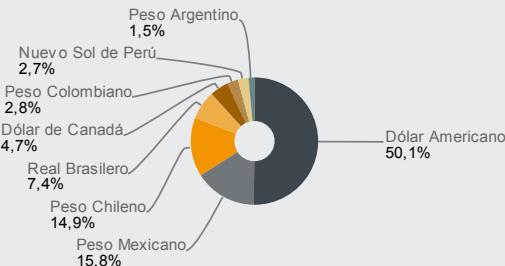


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Retorno Absoluto Extranjero : **100,0%**
- » Participación Categoría Fondos Mobiliarios : **3,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **2,6%**

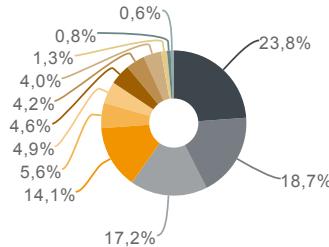
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

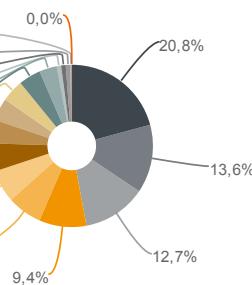
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Brasil	Estados Unidos
Méjico	Gran Bretaña
Chile	Paraguay
Colombia	República Dominicana
Isla Caimán	Guatemala
Perú	Canadá
Venezuela	
Argentina	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Servicios para el consumidor	
Retail	
Bienes de consumo durables y vestuario	
Equipos y servicios sanitarios	
Seguros	
Multimedia	
Automóviles y componentes	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	49,15%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	14,24%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSÓRCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	6,48%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,82%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	3,62%
VALORES SECURITY S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	2,63%
CONSORCIO CORREDORA DE BOLSA S.A.	NAC	2,42%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	2,42%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,36%
CHILE MARKET S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	1,56%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	1,48%
CN LIFE CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,30%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	251,6	%
Disponible	43,1	17,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	19,4	7,7%
Otros	55,3	22,0%
Títulos de Deuda	34,2	13,6%
Títulos de Renta Variable	99,6	39,6%
 Total Pasivos + Patrimonio	 251,6	 %
Pasivo de Corto Plazo	53,3	21,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	198,3	78,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

FACT SHEETS

FONDOS INMOBILIARIOS

02 FONDOS INMOBILIARIOS DE RENTA

Aurus Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	115
Celfin Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión	117
Celfin Rentas Inmobiliarias II Fondo de Inversión	119
Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias	121
Fondo de Inv. Inmobiliaria Las Américas Fundación	123

Fact Sheet Inmobiliario | Renta
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

AURUS S.A.
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501
 Comuna: Vitacura
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 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 1 vez su patrimonio. La inversión del Fondo estará orientada a estructurar una cartera de inversiones diversificada y balanceada, ya sea por deudores individuales, por la actividad económica de ellos, por el tipo de activo y su ubicación geográfica. Con este objetivo se adquirirán principalmente propiedades, situadas en Chile, en ubicaciones comerciales, de equipamiento, de esparcimiento e industrias.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	22,8%	9,6%	3,7%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	11,2%	-	-	11,2%	

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

	2011	2010	2009
Utilidad neta fondo	MM\$	5.674,2	1.396,4
Utilidad realizada	MM\$	2.549,7	1.510
Utilidad no realizada	MM\$	9,1	408
Gastos a cargo fondo	MM\$	-1.528,4	-521,8
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	0	0
Dividendos	\$ / cuota	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 PRIVADO

Código Bolsa	: CFIAURUSRI
Bloomberg	: -
ISIN	: -
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	: Roberto Koifman G.
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 28.102

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: Mensual es un doceavo del 1% del valor total de los aportes suscritos y pagados, expresados en UF, calculados al último día hábil del mes anterior, más IVA.
 Variable: 20% de lo que excede UF + 5% anual de dividendo distribuido, más IVA.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Edificio Esmeralda Iquique	14,8%
Edificio Horizontes Ciudad Empresarial	14,6%
Edificio Los Conquistadores Providencia	8,4%
Strip Center Irrarrázaval Ñuñoa	7,2%
Centro Empresarial Plaza Comercio Copiapó	6,6%

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

(1) Clasificación ACAFI.

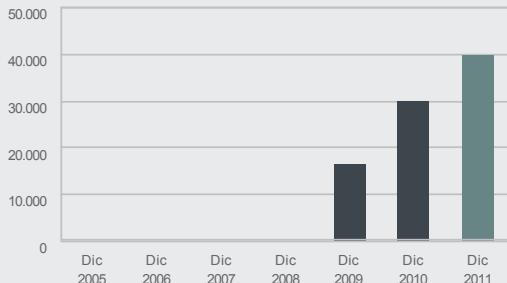
Fact Sheet Inmobiliario | Renta
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : 8,6%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 4,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,8%

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

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

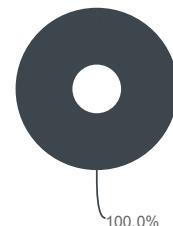
■ Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

■ Inmobiliario



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INV. VILUCURA S.A.	NAC	9,10%
KINOR S.A.	NAC	5,42%
COSIL INVERSIONES LIMITADA	NAC	5,15%
RENTAS E INVERSIONES LAS PUNTAS LTDA.	NAC	4,64%
DÉPÓSITO CENTRAL DE VALORES S.A. DÉPÓSITO DE VALORES	NAC	4,55%
INVERSIONES PIAMONTE S.A.	NAC	4,34%
INGENIERIA E INVERSIONES LTDA.	NAC	4,02%
INVERSIONES MELINCUE S.A.	NAC	3,64%
INVERSIONES KAU KAU II LTDA.	NAC	3,18%
EL ESTERO INVERSIONES S.A.	NAC	2,89%
RÍO BLANCO UNO INVERSIONES S.A.	NAC	2,87%
ANTULLAPE INVERSIONES S.A.	NAC	2,73%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	39.880,1	%
Disponible	573,4	1,4%
Inversiones Inmobiliarias	36.566,4	91,7%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	2.740,3	6,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	39.880,1	%
Pasivo de Corto Plazo	821,1	2,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	10.957,4	27,5%
Patrimonio	28.101,6	70,5%

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

Fact Sheet Inmobiliario | Renta
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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: MM\$ 60.050

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)					
	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	13,6%	3,4%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	20,1%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Otros	57,9%
Immobilieria Vitacura 2670 S.A.	30,5%
Immobilieria CR S.A.	8,9%
Scoti Clipper B	2,0%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : 13,4% Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 6,5%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



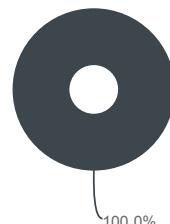
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Celfin Capital.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	81,51%
CÍA. DE SEGUROS LA PREVISIÓN VIDA S.A.	NAC	14,51%
ASEGURADORA MAGALLANES S.A.	NAC	1,47%
AFP PROVIDA S.A. P/FONDO TIPO A	NAC	1,07%
AFP PLANVITAL S.A. P/FONDO TIPO A	NAC	1,03%
BANCHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	0,41%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	0,02%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	61.079	%
Disponible	1.664,9	2,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	24.060,8	39,4%
Otros	35.353,3	57,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	61.079	%
Passivo de Corto Plazo	1.028,5	1,7%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	60.050,5	98,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 19
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 4905000
www.celfin.com
contacto@celfin.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, invertir en títulos de deuda emitidos por estas sociedades y, finalmente, invertir también directamente en bienes raíces.

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 6.908

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 66,71	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 55,36	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 51,64	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ 40,27	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota 14,3	-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Rentas II SPA	73,8%
Otros	26,2%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Renta : 1,5%
 - » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,7%
 - » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

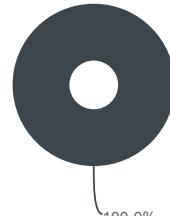
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Inmobiliario

Fuente: Celfin Capital.

PRINCIPALES APORTANTES

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	6.930,2	%
Disponible	821,8	11,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	5.116,2	73,8%
Otros	992,2	14,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	6.930,1	%
Pasivo de Corto Plazo	22,2	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6.907,9	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS

Diciembre 2011

INDEPENDENCIA S.A.
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Dirección: Rosario Norte 100, piso 15
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 234 4777
www.independencia-sa.cl
finversion@independencia-sa.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La inversión de los recursos de Fondo de Inversión 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 arriendamiento o leasing con el fin de obtener rentas y optimizar su valor de largo plazo.

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 2
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 255.705

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	15,0%	11,7%	3,4%	22,5%	20,6%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	10,0%	14,4%		10,6%	

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	23.134	14.442	9.839
Utilidad realizada	MM\$	13.135	13.698	9.908
Utilidad no realizada	MM\$	14.671	5.016	3.157
Gastos a cargo fondo	MM\$	-4.675	-4.326	-3.215
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	1,7	56	-10
Dividendos	\$ / cuota	300	105	65
				86

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

PORTAFOOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Otros Títulos de Deuda No Registrados	65,1%
Immobilieria Descubrimiento S.A.	14,3%
Limitless Horizon Ltd.	9,0%
Depósito a Plazo Fijo BICE-Venc.090112	2,9%
Constitution Real Estate Corp.	2,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

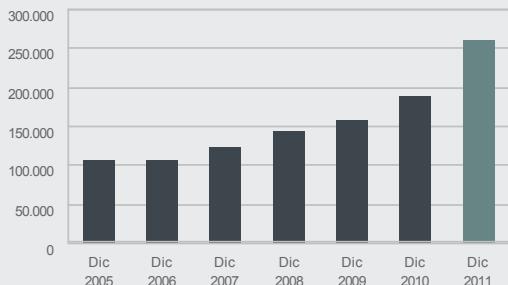
Fact Sheet Inmobiliario | Renta
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

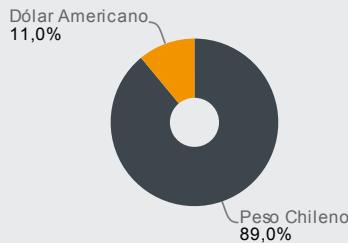


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **56,9%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **27,5%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **5,2%**

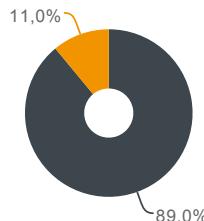
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile
■ Estados Unidos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Inmobiliario

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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	19,00%
LARRAINVIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	17,20%
AFP CUPRUM S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	14,49%
AFP PROVIDA S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	14,37%
AFP HABITAT S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	14,19%
SANTANDER S.A. C DE B	NAC	7,20%
AFP PLANVITAL S.A. PARA LOS FONDOS DE PENSIONES	NAC	2,62%
CÍA. DE SEG. DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,27%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	0,90%
LARRAINVIAL FONDO MUTUO PORFOLIO LIDER	NAC	0,86%
COMPAÑIA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	0,69%
ASEGURADORA MAGALLANES S.A.	NAC	0,63%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	260.076,9	%
Disponible	12.996,9	5,0%
Inversiones Inmobiliarias	41.268	15,9%
Inversiones no Registradas	28.681,6	11,0%
Otros	83.327,9	32,0%
Títulos de Deuda	93.802,5	36,1%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	260.076,8	%
Passivo de Corto Plazo	1.342,6	0,5%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	3.029,6	1,2%
Patrimonio	255.704,6	98,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Renta
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN

Diciembre 2011

LAS AMÉRICAS
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
S.A.

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

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.

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 (1)	: 24/02/2015
Tipo de Fondo (2)	: Fondo Inmobiliario de Renta
Portfolio Manager	: Felipe Winter G.
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	: Nivel 2
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 69.314

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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 $7\% < \text{rentabilidad} \leq 7,99\%$: 5,95% sobre el exceso de 7%. Si $8\% < \text{rentabilidad} \leq 8,99\%$: 9,52% sobre el exceso de 8%, más la remuneración del tramo anterior. Si $9\% < \text{rentabilidad}$:

15,47% sobre el exceso de 9%, más la remuneración del tramo anterior.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	16,2%	3,7%	-3,6%	11,4%	18,0%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	7,0%	10,0%		10,0%	

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

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

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Imm. P. La Florida	38,0%
Imm. Rentas Fundación	22,6%
Imm. Fundación Calama	8,1%
Imm. P. La Serena	3,0%
Imm. El Retiro	2,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable en 10 años adicionales.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) Adicionalmente, por el valor que excede 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).

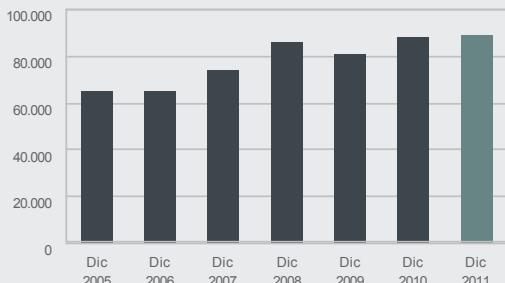
Fact Sheet Inmobiliario | Renta
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **19,5%** Renta
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **9,5%**
- » 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

Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Inmobiliario



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

PRINCIPALES APORTANTES

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	89.271	%
Disponible	800	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	88.471	99,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	89.271	%
Pasivo de Corto Plazo	19.277	21,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	680	0,8%
Patrimonio	69.314	77,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FACT SHEETS

FONDOS INMOBILIARIOS

FONDOS INMOBILIARIOS DE DESARROLLO

02

<i>Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario IV</i>	127
<i>Fondo de Inversión Banchile Inmobiliario V</i>	129
<i>Fondo de Inversión BCI Desarrollo Inmobiliario</i>	131
<i>BICE Inmobiliario I Fondo de Inversión</i>	133
<i>Fondo de Inversión IM Trust Inmobiliario-Aconcagua I</i>	135
<i>Moneda Desarrollo Inmobiliario Fondo de Inversión</i>	137
<i>Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmob. IV</i>	139
<i>Fondo de Inversión Santander Desarrollo Inmobiliario V</i>	141
<i>Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmob. VI</i>	143
<i>Fondo de Inversión Santander Santiago Desarrollo Inmob. VII</i>	145

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

Diciembre 2011

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

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

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.

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	: 25/08/2015
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager	: David Cohen
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: Nivel 2
Humphreys	: Nivel 3
International Credit Rating	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 9.404

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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

Variable: Se devengará sólo una vez que el fondo haya distribuido a los aportantes, a título de disminución de capital y/o dividendo, una cantidad equivalente al 100% del capital pagado por la suscripción de cuotas del fondo, actualizado a una tasa real de un 8%, y corresponderá a un 35,7% (IVA incluido) de los flujos por sobre dicho retomo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	21,9%	0,6%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	-	21,9%	

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

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

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Proyecto Cumbres de Colón	24,8%
Proyecto Doña Sara	20,2%
Proyecto Monte Blanco	12,2%
Proyecto Ana Luisa	10,8%
Proyecto Jardines de Almeyda	10,6%

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

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **11,0%** 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.

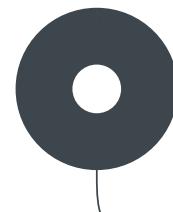
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

■ Chile

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Inmobiliario

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	62,39%
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	13,89%
BANCHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,55%
INVERSIONES FERRO LIMITADA	NAC	1,72%
IRIBERRY ROSE-PRICE PERLA ANA	NAC	1,38%
PROVINCIA AGUSTINA DE CHILE	NAC	1,29%
GALDAMES S.A.	NAC	1,29%
INVERSIONES ARAL LIMITADA	NAC	0,85%
FLOREZ FLOREZ VICTORIA EUGENIA	NAC	0,65%
PFEIL PABST RODOLFO	NAC	0,65%
FERNANDEZ CALATAYUD CARLOS	NAC	0,65%
VON DER HEYDE MANNS MARÍA ELENA	NAC	0,65%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	9.425,4	%
Disponible	21,2	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	3.056	32,4%
Inversiones no Registradas	6.038,8	64,1%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	309,4	3,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	9.425,4	%
Passivo de Corto Plazo	21,7	0,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	9.403,7	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V

Diciembre 2011

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

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión serán los de invertir sus recursos en activos inmobiliarios ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación ya sea como negocio inmobiliario, mediante la construcción y desarrollo de bienes raíces 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.

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	: -
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager	: David Cohen
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 7.170

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: Un 0,1636% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del fondo de cada período mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios. Un 0,0456% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del fondo de cada período 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 35,7% (IVA incluido), de los flujos por sobre dicho retorno.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

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

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

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

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Instrumentos de Deuda	44,8%
Proyecto La Capitanía	31,0%
Proyecto Francisco Villagra	14,5%
Proyecto Monte Azul	9,5%
-	-

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

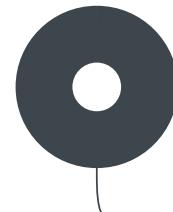
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Chile

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Inmobiliario

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	86,62%
HUMBSER GARCÍA LUIS	NAC	0,62%
PÉREZ LOPEZ HÉCTOR ADRIÁN	NAC	0,46%
CERUTI DANUS ELIANA JULIA	NAC	0,44%
VANDEPUTTE DESRUMAUX CARLOS	NAC	0,44%
TEJOS RIVEROS FRESCIA MÓNICA	NAC	0,44%
SPICHIGER SPICHIGER ÓSCAR ALBERTO	NAC	0,43%
TORRES GAETE MARGARITA EDITH	NAC	0,29%
PÉREZ SALDAÑA MAURICIO	NAC	0,22%
MUÑOZ MORALES EDUARDO	NAC	0,22%
VARGAS CERÓN JOSÉ SANTOS	NAC	0,22%
GARÍN CARRASCO JUAN CLAUDIO HORACIO	NAC	0,20%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	7.181,4	%
Disponible	13,4	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	3.948,4	55,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	3.219,6	44,8%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
 Total Pasivos + Patrimonio	 7.181,5	 %
Passivo de Corto Plazo	11,9	0,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7.169,6	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO

Diciembre 2011

**BCI ASSET MANAGEMENT
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Dirección: Magdalena 140, piso 8
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 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.

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	: 31/10/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager	: Rodrigo Vildósola
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 3.079

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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%.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	35,5%	1,1%	-20,0%	4,3%	3,9%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	17,1%	26,6%	26,6%		

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 1.534	756	-1.062	-386
Utilidad realizada	MM\$ 1.637	282	174	176
Utilidad no realizada	MM\$ 43	716	-1.059	282
Gastos a cargo fondo	MM\$ -146	-209	-211	-240
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-32	33	-604
Dividendos	\$ / cuota 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
Habite	7,5%
Mar Afuera	3,5%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

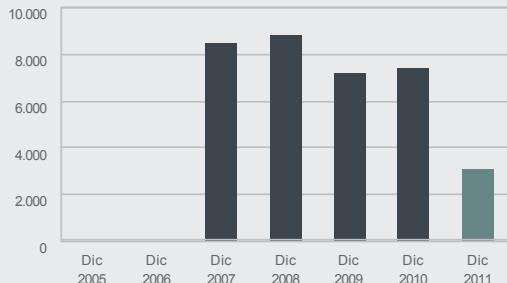
Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: 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	20,32%
ALAMO VÁZQUEZ HUGO	NAC	4,87%
AFV INTERCAJAS S.A. FONDO	NAC	3,38%
SEGESTA S.A.	NAC	3,38%
SERVICIOS Y ASESORÍAS PROFESIONALES KARODA LTDA.	NAC	3,03%
INVERSIONES AMANCAY	NAC	2,71%
SAIEH MOBAREC ANA MARÍA	NAC	2,03%
INVERSIONES PROMELO S.A.	NAC	1,84%
INMOBILIARIA HM S.A.	NAC	1,84%
CULTIVOS MARINOS VILLALUPY Y CÍA. LTDA.	NAC	1,47%
INVERSIONES FIRMA LTD. A.	NAC	1,35%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	3.115,1	%
Disponible	266	8,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	344,8	11,1%
Otros	2.233,7	71,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	270,6	8,7%
Total Pasivos + Patrimonio	3.115,1	%
Pasivo de Corto Plazo	36,4	1,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	3.078,7	98,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

BICE INVERSIONES
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Teatinos 280, piso 5
Comuna: Santiago
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 6922705
www.bice.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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIINMOBI
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7194-3
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 01/10/2010
Próxima Renovación	: 01/10/2015
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager	: Javier Valenzuela
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 15.963

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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 aquél 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	7,4%	-1,7%	-	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-	-	5,5%		

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 1.140,4	-107	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 231,3	0	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 1.098,6	-85	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -189,5	-14	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-8	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0	0	-	-

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FIP Bice Armas	50,0%
FIP Los Candiles	18,8%
FIP La Fuente	8,8%
Immobilieria Siena	6,3%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **18,7%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CIA. DE SEGUROS S.A.	NAC	32,42%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	NAC	7,98%
INMOBILIARIA ESCORIAL LTDA.	NAC	7,98%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,98%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO CALLAQUI	NAC	5,59%
INVERSIONES E INMOBILIARIA EL ROSARIO LI	NAC	3,19%
INMOBILIARIA POCURO LIMITADA	NAC	3,19%
SOC. INMOBILIARIA SERVICIOS E INVERSIONES	NAC	2,40%
INVERSIONES EL ADARVE	NAC	2,00%
INVERSIONES SAN FERNANDO S.A.	NAC	2,00%
INMOBILIARIA NANCO S.A.	NAC	2,00%
INVERSIONES PORTILLO Y CIA. SCC	NAC	1,76%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	15.997	%
Disponible	426	2,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	12.568	78,6%
Otros	2.002	12,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	1.001	6,3%
Total Pasivos + Patrimonio	15.997	%
Passivo de Corto Plazo	34	0,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15.963	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Diciembre 2011

IM TRUST S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en proyectos inmobiliarios gestionados y construidos por Inmobiliaria Aconcagua S.A. o sus sociedades relacionadas.

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	: -
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 15.775

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,8925% (IVA Incluido) anual + colocación: 0,7735% (IVA Incluido) anual + éxito.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

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

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -148.139	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 505.826	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ 0	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ 354.915	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0	-	-	-

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Desarrollo SpA	80,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

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

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **18,8%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,7%**
- » 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

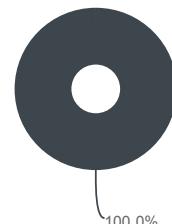
■ Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

■ Inmobiliario



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	27,78%
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	20,00%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	11,50%
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,00%
TEODORA S.A.	NAC	0,56%
VALLE ALEGRE INVERSIONES S.A.	NAC	0,16%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	16.099,3	%
Disponible	2	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	19,7	0,1%
Títulos de Deuda	13.025,8	80,9%
Títulos de Renta Variable	3.051,8	18,9%
Total Pasivos + Patrimonio	16.099,4	%
Passivo de Corto Plazo	26,4	0,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	298,1	1,9%
Patrimonio	15.774,9	98,0%

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

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

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) 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.

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
Próxima Renovación	: 14/06/2012
Tipo de Fondo (1)	: 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\$ 8.367

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 1,19% anual (IVA incluido) de los Aportes efectivamente materializados al Fondo.
 Variable: 29,75% (IVA incluido) de las Distribuciones de Fondos – dividendos y/o disminución de capital-, en lo que éstas excedieren del 100% de los Aportes, más una rentabilidad de un 8% anual compuesto.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	10,0%	11,8%	-2,9%	0,4%	-3,0%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	6,1%	-	-	3,4%	

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 264	822	-54	-768
Utilidad realizada	MM\$ 87	-102	86	107
Utilidad no realizada	MM\$ 353	1.073	18	-647
Gastos a cargo fondo	MM\$ -177	-163	-170	-161
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	15	12	-67
Dividendos	\$ / cuota 0	0	0	0

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FIP La Fuente	17,6%
FIP Los Portales SF	16,9%
FIP Maipú	10,7%
FIP Macul	10,5%
FIP El Llano	9,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

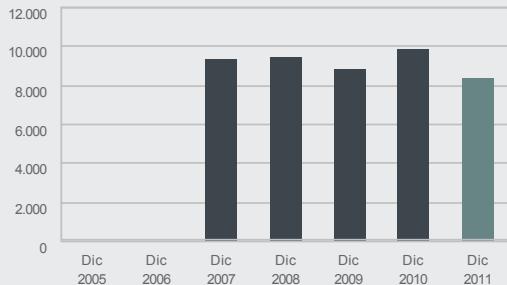
Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 9,8%
- » 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



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Moneda Asset Management.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	15,00%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	14,57%
MONEDA CORREDORA DE BOLSA LIMITADA	NAC	12,93%
NEGOCIOS Y VALORES S.A. C DE B	NAC	12,02%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	12,00%
CÍA. DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	10,00%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,43%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,01%
FONDO DE INV. PRIVADO CUMBRE ADM. POR GESTIÓN DE INV. S.A.	NAC	4,00%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	2,76%
AFP CUPRUM S.A. FONDO DE PENSIÓN D	NAC	2,02%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,61%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	8.387	%
Disponible	1.038,9	12,4%
Inversiones Inmobiliarias	6.235,6	74,3%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1.003,3	12,0%
Títulos de Deuda	109,2	1,3%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	8.387	%
Pasivo de Corto Plazo	20,1	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.366,9	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV

Diciembre 2011

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7
 Comuna: Santiago Centro
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 648 4327
www.santander.cl
 iderpsg@santander.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFISANTDI4
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7100-5
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 22/12/2005
Fecha Término	: 31/01/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager	: Ingrid Derpsch
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 1.966

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 2,08% anual (IVA incluido) sobre el valor promedio anual del total del activo del Fondo, descontadas las inversiones en títulos mobiliarios y cuotas de fondos mutuos, caja, bancos y las utilidades devengadas. 0,30% anual (IVA incluido) sobre el monto total invertido por el Fondo en inversiones en títulos mobiliarios (2), cuotas de fondos mutuos, caja y bancos.

Variable: 35,7% (IVA incluido) de la distribución que se efectúe a los aportantes, en calidad de disminución de capital y/o dividendo, una vez restituido el 100% de los aportes, reajustado a una tasa de 8% anual.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	5,7%	1,3%	0,2%	22,7%	9,1%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	2,4%	7,5%		6,8%	

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 245	-89	164	814
Utilidad realizada	MM\$ 18	15	85	3
Utilidad no realizada	MM\$ 276	32	222	1.007
Gastos a cargo fondo	MM\$ -49	-109	-150	-168
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-26	7	-27
Dividendos	\$ / cuota 0	479	0	0

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República y Banco Central, Depósitos a Plazo, Letras de Crédito, Bonos y otros Títulos que autorice la SVS.

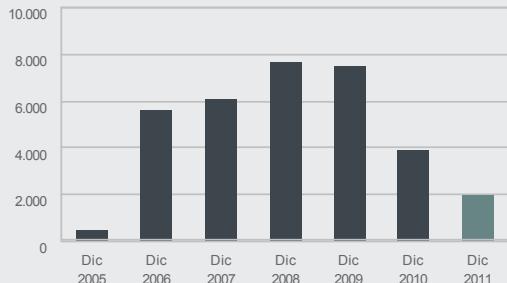
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Santander Asset Management.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Santander Asset Management.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Santander Asset Management.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAINVIAL CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	27,82%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	12,97%
FUNDACION CULTURA NACIONAL	NAC	6,35%
INMOBILIARIA E INVERSIONES EMOLMAR LTDA.	NAC	4,55%
INMOBILIARIA SANTANDER S.A.	NAC	3,24%
INVERSIONES LOS CASTAÑOS S.A.	NAC	3,14%
COMERCIAL FUTURO S.A.	NAC	2,75%
INV. Y RENTAS NUEVA IMPERIAL COLECTIVA C	NAC	2,72%
INMOBILIARIA GILCO S.A.	NAC	1,82%
JUSTO SANTAMARIA BONET	NAC	1,81%
PATRICIO MONTES CRUZAT	NAC	1,81%
INVERSIONES LOS CIERVOS LTDA.	NAC	1,79%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	1.979,8	%
Disponible	794,5	40,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1.185,3	59,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	1.979,8	%
Passivo de Corto Plazo	13,6	0,7%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1.966,2	99,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V

Diciembre 2011

**SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 648 4327
www.santander.cl
ifajardin@santander.cl / iderpsg@santander.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo de Inversión Santander Desarrollo Inmobiliario V son invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFISANTDI5
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7122-6
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 07/12/2007
Fecha Término	: 05/12/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager	: Ingrid Derpsch
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 6.715

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija 1: 1,43% (IVA incluido), sobre el valor del activo del Fondo, descontadas las inversiones en títulos mobiliarios (2) las utilidades devengadas. Fija 2: 0,3% (IVA incluido) sobre las inversiones en títulos mobiliarios.
Variable: 23,8% (IVA incluido) de la distribución que se efectúe a los aportantes, en calidad de disminución de capital y/o dividendo, una vez restituído el 100% de los aportes, aumentado a una tasa real anual de 8%.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	10,5%	13,7%	1,8%	6,9%	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	8,0%	7,6%	7,6%		

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 1.065	868	384	-232
Utilidad realizada	MM\$ 107	0	8	18
Utilidad no realizada	MM\$ 1.067	1.013	480	6
Gastos a cargo fondo	MM\$ -109	-130	-117	-78
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-14	13	-178
Dividendos	\$ / cuota 0	0	0	0

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
La Florida FIP	11,9%
Estación Central FIP	3,1%
Immob.Desarrollo V SPA	0,1%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República y Banco Central, Depósitos a Plazo, Letras de Crédito, Bonos y otros Títulos que autorice la SVS.

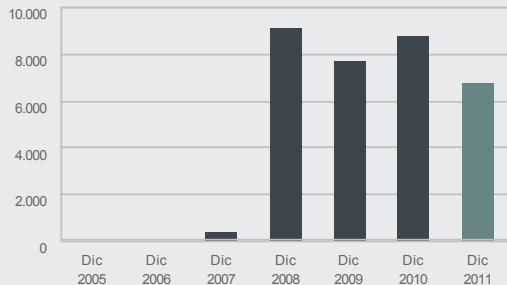
Fact Sheet Inmobiliario | Desarrollo
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de Desarrollo : 7,9%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 0,7%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

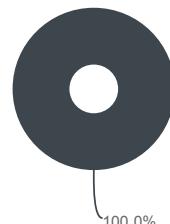
Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Inmobiliario



Fuente: Santander Asset Management.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	25,09%
COMPAÑIA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	21,20%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	18,21%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISION	NAC	12,74%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS	NAC	9,95%
INVERSIONES LOS CIERVOS LTDA.	NAC	2,05%
INVERSIONES Y CONSULTORIAS HEPTACON S.A.	NAC	1,65%
EDUARDO PÉREZ MARCHANT	NAC	1,52%
INVERSIONES PYP LTDA.	NAC	0,69%
ANCOR MUSIC LTDA.	NAC	0,68%
INVERSIONES OTTONE LTDA.	NAC	0,67%
JORGE SEGUNDO SOTO MENESSES	NAC	0,66%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	6.734	%
Disponible	983,3	14,6%
Inversiones Inmobiliarias	7,5	0,1%
Inversiones no Registradas	1.012	15,0%
Otros	4.731,2	70,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	6.734	%
Pasivo de Corto Plazo	18,7	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6.715,3	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI

Diciembre 2011

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7
 Comuna: Santiago Centro
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 648 4327
www.santander.cl
iderpsg@santander.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo de Inversión Santander-Santiago Desarrollo Inmobiliario VI son invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFISANTDI6
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7121-8
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 22/12/2006
Fecha Término	: 30/06/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager	: Ingrid Derpsch
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo	: -
----------------------------------	-----

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 2.308

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Con fecha 6 de septiembre de 2011 se realizó Asamblea Extraordinaria donde se nombró a Santander Asset Management como liquidadora del Fondo por un período de 9 meses.

La remuneración de la administradora durante la liquidación del Fondo será la siguiente:

- a) Por toda devolución de capital sobre UF157.138,5, que se produzca antes del 31 de diciembre de 2011, se cobrará una remuneración de 0,476%, IVA incluido.
- b) Por las devoluciones de capital posterior al 31 de diciembre de 2011 y anterior al 31 de marzo de 2012 la Administradora cobrará una remuneración de 0,357%, IVA incluido.
- c) Las devoluciones de capital realizadas con posterioridad al 31 de marzo del 2012 no generarán derecho a remuneración.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	17,5%	2,2%	-3,3%	8,0%	5,4%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	5,1%	5,7%	5,7%		

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 1.147	-15	-57	-77
Utilidad realizada	MM\$ 313	0	0	32
Utilidad no realizada	MM\$ 932	157	145	61
Gastos a cargo fondo	MM\$ -98	-184	-192	-175
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	12	-10	5
Dividendos	\$ / cuota 0	0	0	0

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Colón 5001 FIP	94,2%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

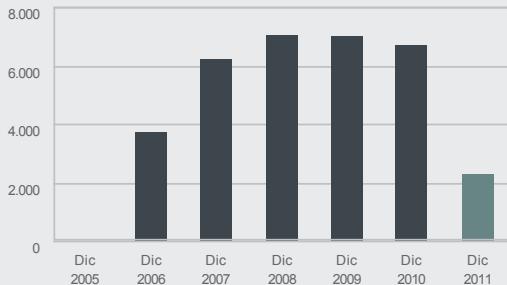
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

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

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

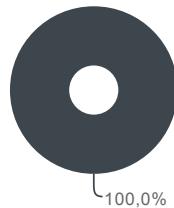
DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

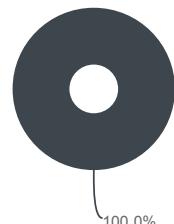
Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Inmobiliario



Fuente: Santander Asset Management.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
GESTIÓN PATRIMONIAL CS LTDA.	NAC	10,26%
GESTIÓN PATRIMONIAL HC LTDA.	NAC	10,26%
SANTANDER SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	9,60%
LAS BARDENAS CHILE S.A.	NAC	8,95%
GREEN S.A.	NAC	7,53%
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	7,11%
INMOBILIARIA E INVERSIONES PEDERNALES	NAC	3,50%
FUNDACIÓN CHILE	NAC	3,50%
FUNDACIÓN CULTURA NACIONAL	NAC	3,45%
INVERSIONES MAUL LTDA.	NAC	2,54%
INMOBILIARIA ALTOS DE MANQUEHUE LTDA.	NAC	2,54%
SANTANDER INVESTMENT S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	2,25%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	2.316,4	%
Disponible	133,8	5,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2.182,6	94,2%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	2.316,4	%
Passivo de Corto Plazo	7,9	0,3%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2.308,5	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII

Diciembre 2011

SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7
 Comuna: Santiago Centro
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 648 4327
www.santander.cl
iderpsg@santander.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Los objetivos de inversión del Fondo será invertir sus recursos en bienes raíces ubicados en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, siempre que estas últimas actividades sean encargadas a terceros mediante los procedimientos y con los resguardos que establezca la Superintendencia, por norma de carácter general.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFISANTDI7
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7120-K
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 12/12/2006
Fecha Término	: 30/09/2013
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Desarrollo
Portfolio Manager	: Ingrid Derpsch
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 8.692

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Con fecha 16 de noviembre de 2011 se realizó Asamblea extraordinaria en la cual se nombró a Santander Asset Management como liquidadora del Fondo por un plazo de 22 meses, cambiando la estructura de comisiones por:

La liquidación será remunerada a la Administradora de la siguiente manera:

1. Durante los primeros ocho meses de liquidación del fondo: se cobrará una remuneración de un 1,071% aplicada sobre el total de los activos que menciona el artículo 5 del Reglamento Interno del Fondo.

2. A partir del noveno mes de liquidación del fondo se cobrará una remuneración equivalente al 0,714% aplicada sobre el total de los activos que menciona el artículo 5 del presente Reglamento.

3. La TIR marginal proyectada es de UF más 3,049% mensual.

4. Si la TIR de los flujos efectivos entregados a los aportantes es mayor a la TIR marginal proyectada, se pagará a la administradora, con cargo al Fondo, la diferencia en unidades de fomento que corresponda a la resta entre 3.200 unidades de fomento y el monto de remuneración efectivamente pagado a la administradora en el período de liquidación del fondo. La aplicación de este monto tendrá como tope adicional, que la TIR marginal obtenida por los aportantes luego del pago a la administradora no podrá ser inferior a la TIR marginal proyectada que sirvió de benchmark. El pago de este diferencial se realizará al final del período de liquidación del fondo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	10,0%	1,1%	1,1%	11,8%	3,7%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	4,0%	5,5%	5,5%		

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 1.757	-221	589	130
Utilidad realizada	MM\$ 642	3	5	79
Utilidad no realizada	MM\$ 1.283	44	814	388
Gastos a cargo fondo	MM\$ -168	-238	-240	-210
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-31	11	-127
Dividendos	\$ / cuota 0	0	0	0

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Vicuña Mackenna FIP	26,9%
Bandera FIP	4,1%
Plaza Bulnes FIP	1,7%
Immob. Des.VII SPA	0,1%
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

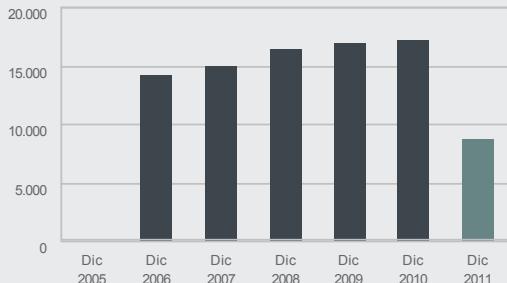
(1) Clasificación ACAFI.

FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO**ACTIVOS ADMINISTRADOS**

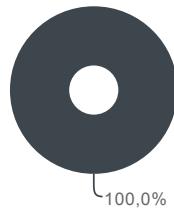
(En millones de pesos de cada período)

**PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA**

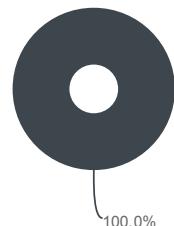
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **10,2%** Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **0,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,2%**

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

Chile

**Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.**DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD**

Inmobiliario

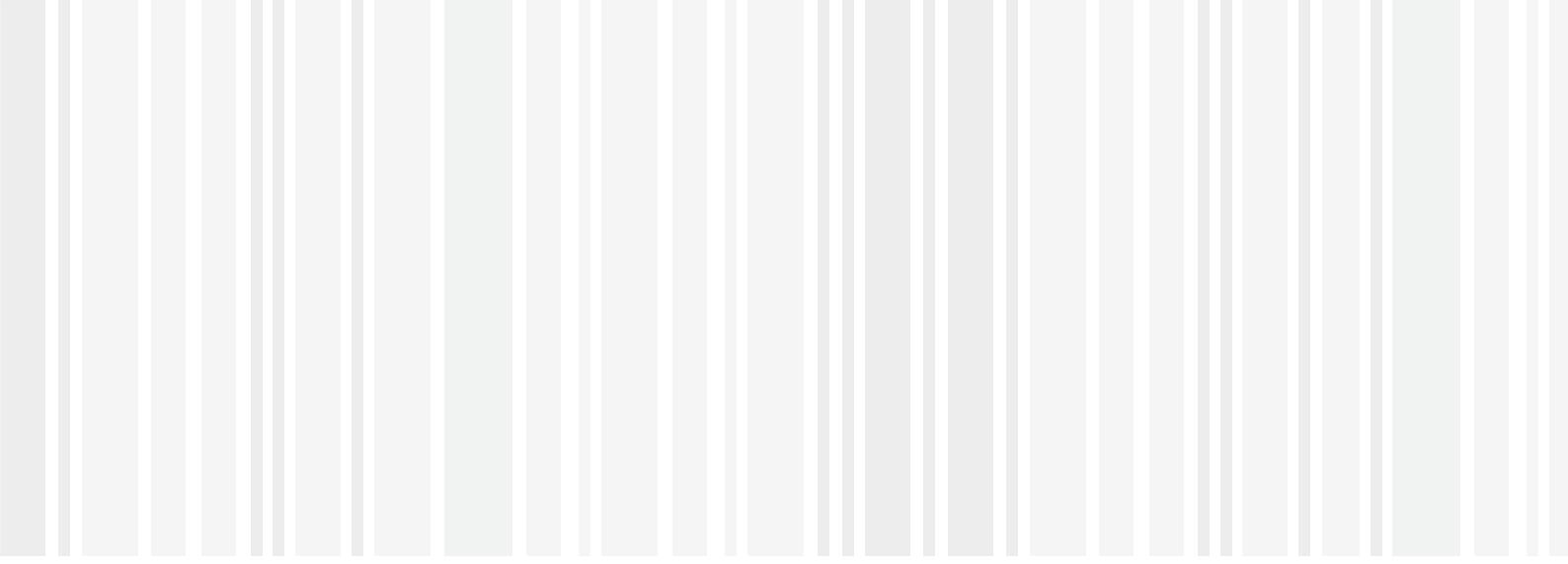
**Fuente:** Santander Asset Management.**DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA****Fuente:** Superintendencia de Valores y Seguros.**PRINCIPALES APORTANTES**

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CÍA. SEG. DE VIDA CONSORCIO NACIONAL SEQ	NAC	15,86%
CN LIFE CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	15,86%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	15,53%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	14,89%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	12,95%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	10,03%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,41%
CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	6,47%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

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

Total Activos	8.710,4	%
Disponible	578,1	6,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2.865	32,9%
Otros	5.267,3	60,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	8.710,4	%
Pasivo de Corto Plazo	18,9	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	8.691,5	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.



FACT SHEETS

FONDOS INMOBILIARIOS

FONDOS INMOBILIARIOS DE PLUSVALÍA

02

Fondo de Inversión Banchile Plusvalía Eficiente **149**
Fondo de Inversión Santander Plusvalía **151**

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE

Diciembre 2011

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

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo centrará sus inversiones en una cartera diversificada de suelos rurales, urbanos periféricos y suelos en zonas industriales que posean un alto potencial de reconversión, en áreas subcentrales en Santiago, a los cuales se les implementarán gestiones activas que busquen generar plusvalía en el valor del suelo al aumentar su potencial de desarrollo inmobiliario.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIBACHPLU
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7205-2
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 19/01/2011
Próxima Renovación	: -
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Plusvalía
Portfolio Manager	: David Cohen
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 17.014

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: Un doceavo del 1,19% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del Fondo de cada período mensual respecto de aquellos activos inmobiliarios. Un doceavo del 0,357% (IVA incluido) sobre el patrimonio inicial del Fondo de cada período mensual, excluidas de éste aquellos activos inmobiliarios.

Variable: se devengará sólo una vez que el Fondo haya distribuido a los aportantes, a título de disminución de capital y/o dividendo, una cantidad equivalente al 100% del capital pagado por la suscripción de cuotas del Fondo, actualizado a una tasa real de un 8%, y corresponderá a un 23,8% (IVA incluido) de la cantidad distribuida la que se pagará al mismo tiempo que se haga la entrega a los aportantes.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

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

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 128	-	-	-
Utilidad realizada	MM\$ 314	-	-	-
Utilidad no realizada	MM\$ -4	-	-	-
Gastos a cargo fondo	MM\$ -182	-	-	-
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-	-	-
Dividendos	\$ / cuota 0	-	-	-

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inmobiliaria Plusvalía Eficiente S.A.	60,7%
Instrumentos de Deuda	30,6%
-	-
-	-
-	-

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

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : **19,9%** Plusvalía
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **1,8%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

■ Chile

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



■ Inmobiliario

Fuente: Banchile Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	78,28%
PENTA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	19,67%
EGUIGUREN HODGSON PABLO	NAC	1,67%
BITRÁN COLODRO EDUARDO	NAC	0,15%
CROXATTO OVANDO RAÚL	NAC	0,06%
SEPÚLVEDA CARMONA FLORENCE	NAC	0,06%
CAGLEVIC BAKOVIC GREGORIO LORENZO	NAC	0,04%
GAJARDO VARELA ARTURO	NAC	0,04%
MICHELIS ECHAVARRÍA MARÍA TERESA	NAC	0,03%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	17.057,8	%
Disponible	89,3	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	10.357	60,7%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	6.611,5	38,8%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	17.057,8	%
Pasivo de Corto Plazo	43,8	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	17.014	99,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA

Diciembre 2011

**SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 7
Comuna: Santiago Centro
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 648 4327
www.santander.cl
jalonso@santander.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Santander Plusvalía tiene por objeto obtener rentabilidades que provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de operaciones de compraventa, inversiones para la renta, arrendamiento, leasing inmobiliario, desarrollo de bienes raíces, renovación y construcción, ya sea a través de operaciones realizadas individualmente por el Fondo o por medio de la participación en sociedades o asociaciones con terceros.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFINSANPLU
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7011-4
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 31/08/1992
Próxima Renovación	: 31/07/2013
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario de Plusvalía
Portfolio Manager	: Joaquín Alonso Castillo
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	: Nivel 2
International Credit Rating	: Nivel 2
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 67.473

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: Corresponde a la suma de las comisiones calculadas para cada tramo, en consideración al valor total de los activos vinculados a la actividad inmobiliaria, conforme a la siguiente escala (IVA incluido). 1 UF ≤ Valor Activos ≤ 1.000.000 UF: 1,43% anual. 1.000.000 UF < Valor Activos ≤ 1.500.000 UF: 1,25% anual. 1.500.000 UF < Valor Activos: 1,07% anual.

Variable: 23,8% (IVA incluido) sobre el "incremento patrimonial", definido éste como el aumento de valor que experimente el fondo antes de calcular y descontar la comisión variable, por sobre la tasa anual promedio de operaciones reajustables 1-3 años más un 0,5% anual.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	4,9%	3,1%	1,4%	10,3%	8,1%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	5,0%	5,6%	10,0%		

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 3.498	517	3.400	743
Utilidad realizada	MM\$ 1.667	969	3.056	1.954
Utilidad no realizada	MM\$ 3.015	943	1.831	784
Gastos a cargo fondo	MM\$ -1.194	-1.331	-1.655	-2.039
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-64	168	44
Dividendos	\$ / cuota 549,8	1.508	1.452,1	0

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Terreno El Salto / Rinconada	25,5%
Terreno El Pórtico de Quilicura	11,9%
Hotel La Serena	11,1%
Av.O'Higgins s/n Parc.7 Lo Cruzat – Quilicura	9,9%
Terreno J. Alessandri 1233 _ La Reina	7,8%

Fuente: Santander Asset Management.

(1) Clasificación ACAFI.

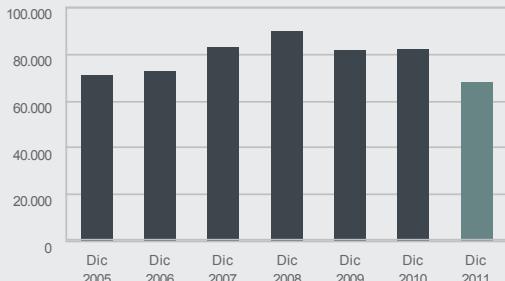
Fact Sheet Inmobiliario | Plusvalía
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios de : 80,1% Plusvalía
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 7,3%
- » 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 PAÍS

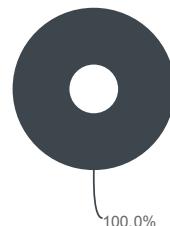
Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Inmobiliario



Fuente: Santander Asset Management.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	32,14%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	16,39%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	9,96%
AFP PLANMITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	8,91%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDOS DE PENSIÓN	NAC	7,40%
SANTANDER INVESTMENT CHILE LTDA.	NAC	6,06%
CICIA. DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	3,16%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	2,59%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,04%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	1,67%
INMOBILIARIA GILCO LTDA.	NAC	1,37%
BCI SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,19%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	68.557,1	%
Disponible	806,5	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	1.260,2	1,8%
Otros	66.490,4	97,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	68.557,1	%
Passivo de Corto Plazo	1.067,4	1,6%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	16,7	0,0%
Patrimonio	67.473	98,4%

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

FACT SHEETS

FONDOS INMOBILIARIOS

02 FONDOS INMOBILIARIOS MIXTOS

<i>Fondo de Inv. Inmobiliaria Cimenta-Expansión</i>	155
<i>Fondo de Inv. Inmobiliaria Las Américas-Raíces</i>	157
<i>Fondo de Inversión Inmobiliaria Santander Mixto</i>	159
<i>Toesca Fondo de Inversión</i>	161

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA - EXPANSIÓN

Diciembre 2011

CIMENTA
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
S.A.

Dirección: Asturias 280, piso 5
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 947 0600
www.cimenta.cl
info@cimenta.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFINCIMENT
Bloomberg	:-
ISIN	:-
RUT SVS	: 7002
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 23/08/1991
Próxima Renovación	: 16/04/2021
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario Mixto
Portfolio Manager	: Fernando Rodríguez
Benchmark	:-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate	: Nivel 2
Fitch Ratings	:-
Humphreys	:-
International Credit Rating	:-
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 128.735

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 1,19% anual (IVA incluido), sobre el valor del patrimonio del Fondo.
Variable: 11,9% anual (IVA incluido), sobre los beneficios netos percibidos por el Fondo, menos los ingresos provenientes de los mutuos hipotecarios endosables otorgados con recursos propios.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo de Inversión Cimenta-Expansión se orienta a la inversión en activos relacionados al negocio inmobiliario. El fondo tiene como objeto la inversión en bienes raíces, ubicados preferentemente en Chile y eventualmente en el extranjero, para su explotación como negocio inmobiliario. Esto es, la compraventa, arrendamiento de las propiedades, la renovación, remodelación, construcción de bienes raíces y desarrollo de proyectos inmobiliarios.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	10,2%	8,9%	2,5%	18,2%	13,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	7,2%	10,6%		9,7%	

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 10.321	6.473	6.363	8.965
Utilidad realizada	MM\$ 11.744	7.425	6.989	6.542
Utilidad no realizada	MM\$ 474	2.480	1.131	4.701
Gastos a cargo fondo	MM\$ -2.860	-3.409	-3.336	-3.503
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-24	1.578	955
Dividendos	\$ / cuota 429	656	278	705

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Cimenta.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Proyección Inmobiliaria S.A.	28,2%
Immobilier Independencia S.A.	21,4%
Immobilier Reconquista S.A.	19,6%
Immobilier Nueva Tarapacá S.A.	5,7%
Immobilier Seniors S.A.	4,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Cimenta.

(1) Clasificación ACAFI.

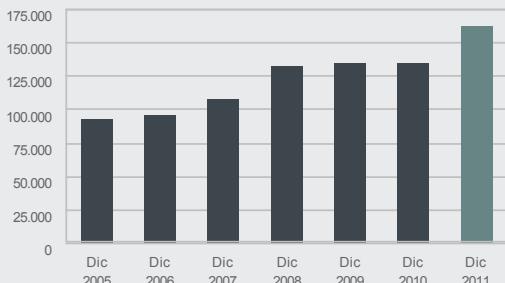
Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA CIMENTA - EXPANSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **51,5%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **17,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **3,3%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Chile



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Inmobiliario



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	35,00%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	27,97%
LA INTERAMERICANA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	9,97%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	7,90%
COMPAÑIA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	7,16%
CIA. DE SEGUROS DÉ VIDA CÓNSORCIÓ NAC. DE SEGUROS S.A.	NAC	4,71%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	2,76%
COMPAÑIA DE SEGUROS VIDA CORP S.A.	NAC	1,54%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDOS DE PENSIONES	NAC	0,86%
PRINCIPAL CIA. SEGUROS DE VIDA (CHILE) S.A.	NAC	0,60%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	NAC	0,56%
PROMOTORA DE INVERSIONES SEDELCO LTDA.	NAC	0,19%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	162.722	%
Disponible	107	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	3.113	1,9%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	159.502	98,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	162.722	%
Pasivo de Corto Plazo	22.409	13,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	11.578	7,1%
Patrimonio	128.735	79,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS - RAÍCES

Diciembre 2011

LAS AMÉRICAS
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
S.A.

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Como política objetivo, el Fondo invertirá preferentemente en bienes raíces ubicados en Chile, a través del negocio inmobiliario, entendiendo por tal el referido a la 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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFINRAICES
Bloomberg	:-
ISIN	:-
RUT SVS	: 7007-6
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 21/07/1992
Próxima Renovación	: 05/06/2042
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario Mixto
Portfolio Manager	: Roberto Frick del Villar
Benchmark	:-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 51.169

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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 excede el 6%. Si 7% < Rentabilidad ≤ 8%: 11,9% sobre la rentabilidad que excede del 7%, sumado a la remuneración del tramo anterior. Si 8% ≤ Rentabilidad: 14,28% sobre la rentabilidad que excede del 8%, sumado a la remuneración del tramo anterior.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	2,6%	3,3%	-6,8%	12,4%	9,3%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	2,0%	5,0%	6,0%		

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$	1.353	1.707	-2.016
Utilidad realizada	MM\$	887	2.915	403
Utilidad no realizada	MM\$	2.119	-282	-1.253
Gastos a cargo fondo	MM\$	1.049	-927	-1.017
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$	695	2	-149
Dividendos	\$ / cuota	0	0	200

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Immobilia Rentas Raíces S.A.	21,6%
Immobilia Punta Teatinos S.A.	15,7%
Immobilia Las Brisas de Chicureo III S.A.	8,5%
Immobilia Fondo Raíces Calama S.A.	1,9%
Immobilia Miraflores del Centro S.A.	1,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

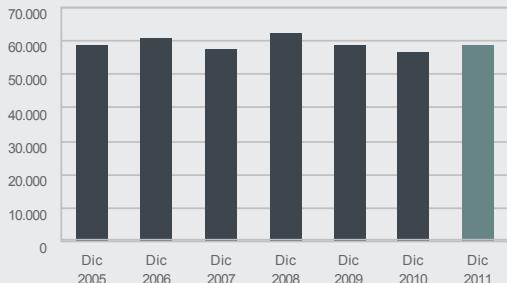
Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS - RAÍCES

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : **18,6%**
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : **6,2%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,2%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



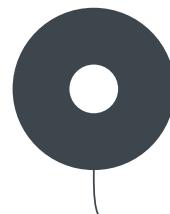
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	34,99%
AFP CAPITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	22,35%
AFP PLANVITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	15,70%
AFP CUPRUM S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	7,99%
CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS VIDA S.A.	NAC	6,15%
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,03%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CORP S.A.	NAC	2,20%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	1,84%
CÍA. DE SEGUROS CORSEGUROS S.A.	NAC	1,63%
RENTA NACIONAL CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,63%
BCI SEGUROS VIDA S.A.	NAC	0,72%
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	58.916	%
Disponible	399	0,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros (*)	58.517	99,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	58.916	%
Passivo de Corto Plazo	7.693	13,1%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	54	0,1%
Patrimonio	51.169	86,9%

(*) Incluye Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

Diciembre 2011

**SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Dirección: Bombero Ossa 1068, piso 8
 Comuna: Santiago Centro
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 648 4327
 www.santander.cl
 ifajardin@santander.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFINSANTIA
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7012-2
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 07/04/1992
Próxima Renovación	: 30/12/2017
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Inmobiliario Mixto
Portfolio Manager	: Claudio Sepúlveda Belloccchio
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate	: Nivel 2
Fitch Ratings	: Nivel 2
Humphreys	: -
International Credit Rating	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 69.512

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 1,0115% anual (IVA incluido), sobre el valor promedio anual de los activos del Fondo (2).
 Variable: Se determinará de acuerdo a la rentabilidad anual obtenida por el Fondo (IVA incluido).
 Si 0% < Rentabilidad ≤ 6,0%: 0%.
 Si 6% < Rentabilidad ≤ 8,0%: 11,9% (IVA incluido) sobre los beneficios netos percibidos.
 Si 8% < Rentabilidad: 23,8% (IVA incluido) sobre los beneficios netos percibidos (3).

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión Santander Mixto tiene como principal objetivo la inversión en activos inmobiliarios, orientados a renta fija inmobiliaria y desarrollos habitacionales, privilegiando aquellas inversiones que generen flujos estables en el tiempo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	6,8%	7,4%	0,0%	11,4%	8,8%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	4,7%	6,8%	12,5%		

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

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ 4.894	3.017	1.631	1.280
Utilidad realizada	MM\$ 1.406	394	1.513	1.457
Utilidad no realizada	MM\$ 5.983	3.662	695	951
Gastos a cargo fondo	MM\$ 1.075	-969	-729	-709
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-69	153	-419
Dividendos	\$ / cuota 0	0	13,6	0

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

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Proyecto Edificio Isidora	15,5%
Mall San Bernardo	14,4%
Edificio Cerro El Plomo	13,0%
Edificio Costanera Puente Suecia	7,9%
Desarrollo Arcadia	3,2%

Fuente: Santander Asset Management.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Descontando instrumentos o títulos mobiliarios indicados en el artículo 6º inciso primero del Reglamento Interno, caja, bancos y utilidades devengada.

(3) Antes de comisión variable, y que hagan obtener una rentabilidad real anual comprendida en este tramo.

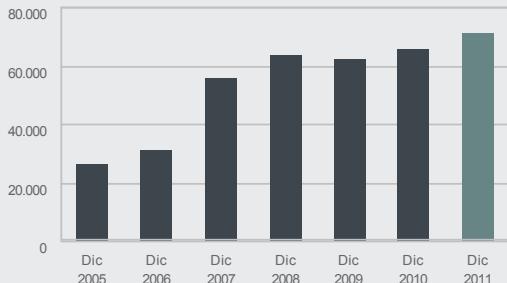
Fact Sheet Inmobiliario | Mixto
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : 22,5%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 7,5%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



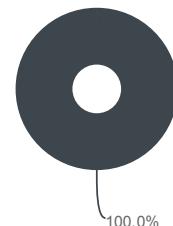
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Santander Asset Management.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA PARA FONDO DE PENSIÓN	NAC	28,86%
AFP CUPRUM PARA FONDO DE PENSIÓN	NAC	18,81%
AFP CAPITAL PARA FONDO DE PENSIÓN	NAC	8,98%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,65%
SEGUROS DE VIDA SECURITY PREVISIÓN	NAC	8,19%
PENTA VIDA C.I.A. 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	71.091	%
Disponible (*)	1.895	2,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	17.912	25,2%
Otros	51.284	72,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	71.091	%
Passivo de Corto Plazo	1.579	2,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	69.512	97,8%

(*) Efectivo o equivalente.

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

TOESCA S.A.
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 3621, piso 8
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFITOESCA
Bloomberg	:-
ISIN	:-
RUT SVS	: 7001-7
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 04/04/1991
Fecha Término (1)	: 22/06/2010
Tipo de Fondo (2)	: 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\$ 22.302

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en pesos)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	13,4%	10,1%	-1,7%	13,8%	10,4%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	7,1%	9,1%		10,6%	

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

	2011	2010	2009	2008
Utilidad neta fondo	MM\$ -376	2.357	336	2.541
Utilidad realizada	MM\$ 921	882	1.166	2.249
Utilidad no realizada	MM\$ -275	2.445	278	1.277
Gastos a cargo fondo	MM\$ -1.022	-925	-1.028	-863
C. Monetaria y Dif. de Cambio	MM\$ 0	-44	-80	-121
Dividendos	\$ / cuota 0	0	35	82,5

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Costa de Monte Mar	47,4%
Los Jardines	6,8%
Hippocampus Viña	3,8%
FIP Jardines de Maipú	3,4%
Lonco Parque	3,4%

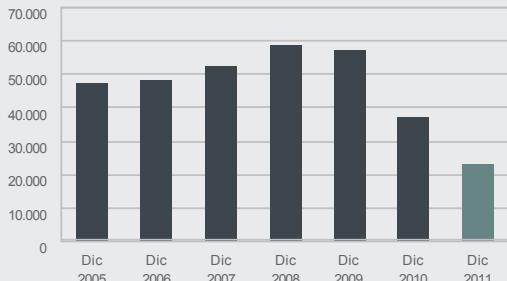
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Fondo en Liquidación.
 (2) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios Mixtos : 7,4%
- » Participación Categoría Fondos Inmobiliarios : 2,5%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



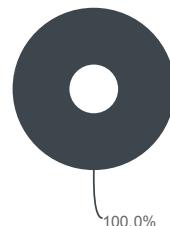
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Moneda Asset Management.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	18,77%
COMPAÑIA DE SEGUROS CORP SEGUROS S.A.	NAC	13,91%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSION D	NAC	6,59%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	6,24%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	5,97%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN B	NAC	5,71%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN D	NAC	5,42%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	4,43%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN C	NAC	3,47%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN A	NAC	3,39%
CAJA REASEGURADORA DE CHILE S.A.	NAC	3,32%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSION B	NAC	3,07%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	23.277,1	%
Disponible	303,3	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	19.547,9	84,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	3.425,9	14,7%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	23.277,1	%
Passivo de Corto Plazo	71,3	0,3%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	903,5	3,9%
Patrimonio	22.302,3	95,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FACT SHEETS

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

03

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO DE DESARROLLO

Chiletech Fondo de Inversión **165**
Fondo de Inversión Halcón **167**

CHILETECH S.A.
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFIRCHTECH
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7046-7
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 12/03/1998
Próxima Renovación	: 31/12/2013
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Capital Privado de Desarrollo
Portfolio Manager	: Equipo Moneda Asset Management
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 4.313

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 1,4875% anual (IVA incluido), sobre los activos netos del Fondo.
 Variable: 14,28% sobre el exceso de 10% de rentabilidad anual, medida en pesos (al momento de liquidación).

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El principal objetivo de inversión del fondo Chiletech es obtener una alta valorización de los aportes en el largo plazo, mediante, entre otras posibilidades de inversión, la adquisición de participaciones importantes aunque minoritarias en el patrimonio de sociedades anónimas cerradas chilenas y extranjeras de tamaño pequeño y mediano.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Termocandela Power Ltd.	20,1%
Enlasa	19,6%
Vendomática	10,1%
DudCurto 110430	7,7%
Bio Pappel SAB de CV	6,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MM\$)	: -
Nº empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MM\$)	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS (2)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

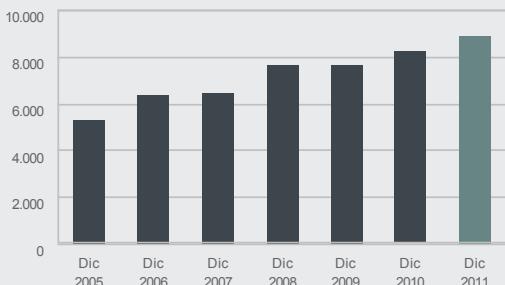
(1) Clasificación ACAFI.

(2) Porcentaje calculado sobre el total de la cartera de inversiones.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM\$ 8.919,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de pesos de cada período)

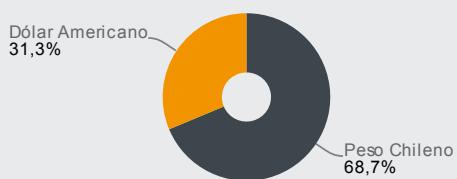


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 85,3% de Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 4,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

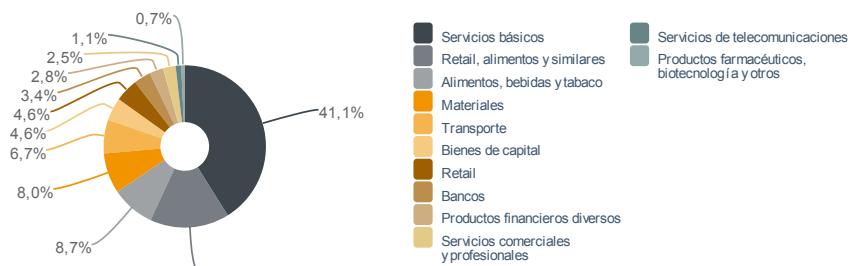
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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 LIMITADA	NAC	61,84%
FUNDACIÓN EMPRESARIAL COMUNIDAD EUROPEA CHILE	NAC	14,21%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	13,65%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	9,75%
PALMA RIOSECO SALVADOR	NAC	0,28%
REYES OLIVARES LUIS RAIMUNDO	NAC	0,28%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	8.919,2	%
Disponible	31,2	0,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2.507,5	28,1%
Otros	300,9	3,4%
Títulos de Deuda	2.083,2	23,4%
Títulos de Renta Variable	3.996,4	44,8%
Total Pasivos + Patrimonio	8.919,5	%
Passivo de Corto Plazo	12,5	0,1%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	4.594	51,5%
Patrimonio	4.313	48,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Porcentaje calculado sobre el total de la cartera de inversiones.

(2) Clasificación GICS.

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

Dirección: El Golf 99, Of. 1201
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56 2) 495 8800
www.econsult.cl
-

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFIHALCON
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7076-9
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 04/02/2003
Fecha Término	: 30/08/2012
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Capital Privado de Desarrollo
Portfolio Manager	: Alfonso Salas Montes
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO (2): M\$ 1.535.440

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 2,975% anual (IVA incluido) sobre el valor de los activos del fondo.

Variable: Según el siguiente cuadro:

8,33% (IVA incluido) para 10% < Rentabilidad (3) < 15%
16,66% (IVA incluido) para 15% < Rentabilidad < 20%
23,80% (IVA incluido) para 25% < Rentabilidad . Esta remuneración variable se pagará al término de los 10 años del fondo.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo podrá invertir en sociedades anónimas cerradas legalmente constituidas en Chile, con estados financieros anuales y dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en la Superintendencia de Valores y Seguros. Tales sociedades anónimas deberán tener un patrimonio inferior a 500.000 unidades de fomento a la fecha de inversión.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Computación Portátil Chile S.A.	93,5%
Banco Itaú	6,5%
Prospect S.A.	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: 1
Monto promedio de inversión (MM\$)	: 1.535
Nº empleados promedio	: 27
Promedio de ventas anuales (MM\$)	: 9.268

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

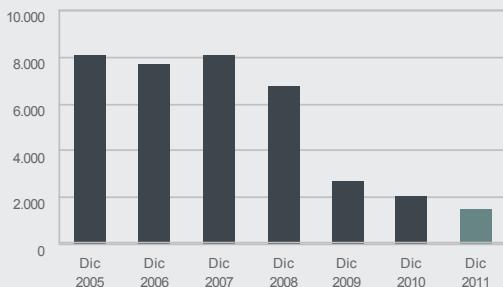
(2) No hay compromisos de aportes.

(3) Real Anual Compuesta antes de comisión variable.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM\$ 1.542.395

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **17,3%** de Desarrollo
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **0,7%**
- » 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 SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES S.G. LTDA.	NAC	23,08%
DEPÓSITO CENTRAL DE VALORES	NAC	15,38%
INVERSIONES TEVAL S.A.	NAC	15,38%
SOCIEDAD DE INVERSIONES LA CONSTRUCCIÓN	NAC	15,38%
INJOVAL S.A.	NAC	11,62%
INVERSIONES SAN MARCELO	NAC	7,69%
INVERSIONES SANTA CECILIA	NAC	7,69%
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	NAC	3,77%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	1.542.395	%
Disponible	100.392	6,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones No Registradas	1.442.003	93,5%
Otros	0	0,0%
Titulos Renta Variable	0	0,0%
Titulos de Deuda	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	1.542.395	%
Passivo de Corto Plazo	6.955	0,5%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1.535.440	99,5%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación GICS.

FACT SHEETS

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

03 FONDOS DE CAPITAL PRIVADO BUYOUT

<i>Linzor Bice Private Equity II Fondo de Inversión</i>	171
<i>Celfin Private Equity Fondo de Inversión</i>	173
<i>Celfin Private Equity II Fondo de Inversión</i>	175
<i>Celfin Private Equity III Fondo de Inversión</i>	177
<i>Celfin Private Equity IV Fondo de Inversión</i>	179
<i>Celfin Private Equity-KKR Fondo de Inversión</i>	181
<i>Fondo de Inversión IM Trust Private Equity-PG Direct I</i>	183
<i>Fondo de Inversión Larrainvial-BCP</i>	185

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

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

Dirección: Teatinos 280, piso 5
 Comuna: Santiago Centro
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56 2) 692 2706
www.bice.cl
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, Centro América o el Caribe.

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: MM\$ 5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Santa Fe	43,0%
Spyglass	36,8%
Linzor Capital	19,7%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	-
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	:	-
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	:	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 4,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 1,5%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 1,2%
- » 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
BICE VIDA CÍA. DE SEGUROS S.A.	NAC	33,32%
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIÓN	NAC	33,32%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	16,68%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	6,66%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,62%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	3,63%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,77%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	4,7	%
Disponible	0	0,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	3,8	79,8%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,9	19,7%
Total Pasivos + Patrimonio	4,7	%
Passivo de Corto Plazo	0	0,0%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	4,7	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 490 5000
www.celfin.com
contacto@celfin.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Celfin Private Equity está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de inversiones directas en el Fondo Southern Cross Latin America Private Equity Fund II o a través de co-inversiones con el mismo.

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	: Francisco Hasenberg
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 27,6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,357% anual (IVA incluido), sobre aportes + promesas - disminuciones de capital.
 Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Celfin Private Equity Inc.	88,1%
US Treasury N/B	5,3%
DPC Banco Itaú	2,2%
DPC Banco BCI	2,1%
Inversiones Celfin Private Equity S.A.	1,1%

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: Celfin Capital.

(1) Clasificación ACAFI.

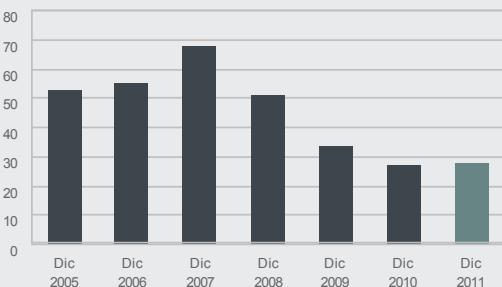
Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 27,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de dólares de cada período)

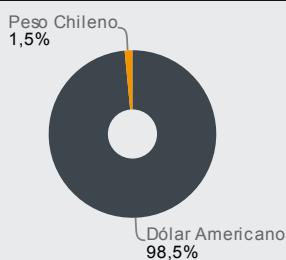


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 8,5%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 6,8%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	18,17%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	17,00%
AFI 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. PARA FONDO PENSIÓN 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 DE PENSIÓN TIPO B	NAC	2,76%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,27%
AFP PLANVITAL S.A. PARA FONDO DE PENSIÓN 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	27,7	%
Disponible	0,3	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	24,7	89,4%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	2,7	9,6%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	27,6	%
Passivo de Corto Plazo	0	0,1%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	27,6	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 490 5000
www.celfin.com
contacto@celfin.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Celfin Private Equity II está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de inversiones directas en el Fondo Southern Cross Latin America Private Equity Fund III o a través de co-inversiones con el mismo.

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	: Francisco Hasenberg
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 151,1

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,238% anual (IVA incluido), sobre aportes + promesas - disminuciones de capital.
 Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

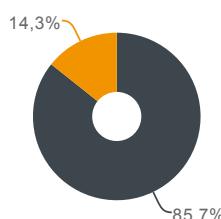
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones Capital III S.A.	33,5%
Inversiones Capital II S.A.	30,7%
Inversiones Capital IV S.A.	15,3%
Capital I Inc.	14,3%
Inversiones Capital I S.A.	3,7%

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: Celfin Capital.

(1) Renovable por períodos de un año.

(2) Clasificación ACAFI.

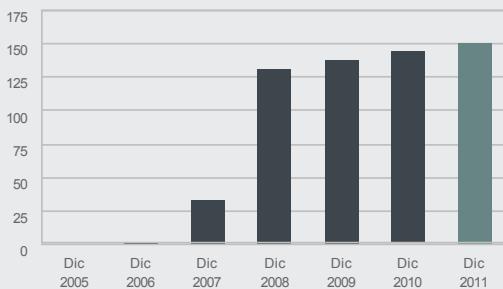
Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 151,1

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de dólares de cada período)

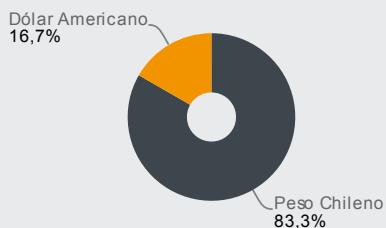


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **46,6%**
Buyout
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **37,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,6%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CIA. 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 CIA. DE SEGUROS S.A.	NAC	11,38%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,90%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,70%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,16%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,62%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,09%
CN LIFE CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,82%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,73%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,40%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,25%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	151,1	%
Disponible	0,8	0,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	147,4	97,5%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	2,9	1,9%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	151,1	%
Passivo de Corto Plazo	0	0,0%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	151,1	100,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 490 5000
www.celfin.com
contacto@celfin.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Celfin Private Equity III está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de co-inversiones con el fondo Southern Cross Latin America Private Equity III.

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	: Francisco Hasenberg
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 15,9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,238% anual (IVA incluido) de USD 14.000.000.
 Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

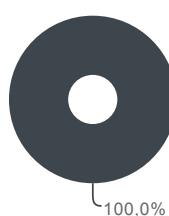
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones RV S.A.	96,3%
DPC Banco BCI	3,5%
DPC Banco de Chile	0,1%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: -
Nº empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

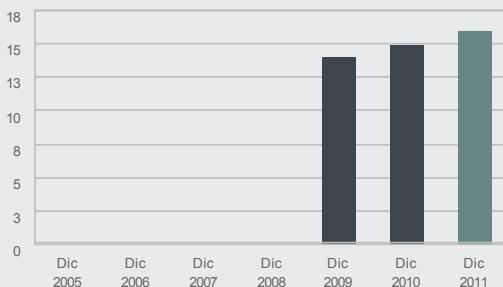
Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 15,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de dólares de cada período)

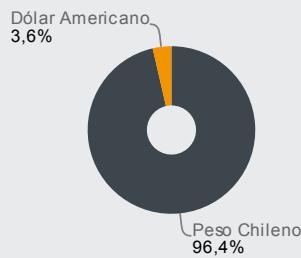


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 4,9%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 3,9%
- » 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 INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	30,58%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN 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 DE PENSIÓN TIPO B	NAC	5,52%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,59%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,67%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	15,9	%
Disponible	0	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	15,3	96,3%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0,6	3,5%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	15,9	%
Passivo de Corto Plazo	0	0,1%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	15,9	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 490 5000
www.celfin.com
contacto@celfin.com

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.

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	: Francisco Hasenberg
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 17

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,238 % anual (IVA incluido) sobre aportes + promesas.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

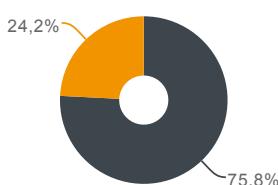
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Celfin Private Equity IV INC.	75,8%
DPC Banco BCI	11,6%
DPC Banco Estado	7,6%
DPC Banco Consorcio	4,3%
CFM Scotia Dólar	0,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: -
Nº empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Panamá
■ Chile

Fuente: Celfin Capital.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

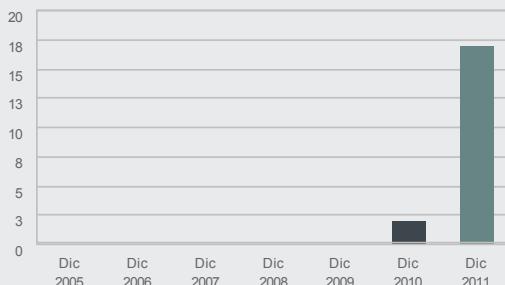
Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMU\$ 17,3

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de dólares de cada período)

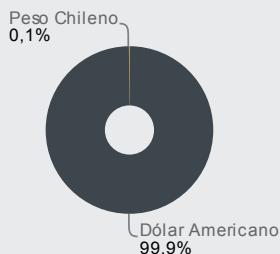


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 5,3%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 4,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

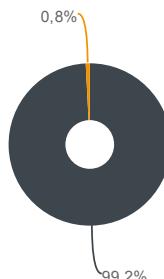
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Celfin Capital.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



■ Acciones de sociedades extranjeras
■ Cuotas de fondos mutuos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,98%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,31%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,28%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,93%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSÓRCIO 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 CIA. 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	17,3	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	13,1	75,8%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	4,1	23,5%
Títulos de Renta Variable	0,1	0,6%
 Total Pasivos + Patrimonio	 17,2	 %
Passivo de Corto Plazo	0	0,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	17,2	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. Apoquindo 3721, piso 22
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 490 5000
www.celfin.com
contacto@celfin.com

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión Celfin Private Equity KKR busca otorgar a sus aportantes una atractiva rentabilidad ajustada por riesgo y múltiplos de capital a través de oportunidades en negocios líderes de grandes mercados principalmente en Norteamérica. El fondo invierte a través del KKR S.A. Master Fund (MF), Fondo que co invierte con el Fondo de Private Equity KKR 2006 e invertirá capital en el siguiente fondo KKR North America Fund XI. (*)

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	: Francisco Hasenberg
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 50

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,429087% anual (IVA incluido) Sobre Aportes + Promesas - Dismi- nuciones de capital.

PORTAFOLO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
KKR S.A. Investors Master Fund L.P.	98,1%
Banco de Chile	1,6%
Pershing	0,3%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: -
N° empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Celfin Capital.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 50,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de dólares de cada período)



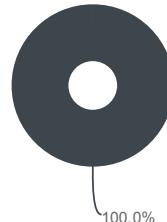
PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **15,5%**
Buyout
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **12,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,5%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Cuotas de fondos de inversión extranjeros



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	13,89%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	12,02%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,85%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN 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 DE PENSIÓN TIPO A	NAC	5,12%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,68%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,47%

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	50,2	%
Disponible	0,9	1,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	49,3	98,1%
Total Pasivos + Patrimonio	50,2	%
Passivo de Corto Plazo	0	0,1%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	50,2	99,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Capital Privado | Buyout
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY - PG DIRECT I

Diciembre 2011

IM TRUST S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

PORTAFOLO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero	94,7%
Efectivo y efectivo equivalente	5,3%
-	-
-	-
-	-

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

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	-
Monto promedio de inversión (MM€\$)	:	-
N° empleados promedio	:	-
Promedio de ventas anuales (MM€\$)	:	-

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	:	CFIPEQTPG
Bloomberg	:	-
ISIN	:	-
RUT SVS	:	7183-8
Bolsa Offshore	:	-
Moneda de Denominación	:	Euro
Fecha Inicio de Operaciones	:	31/05/2010
Próxima Renovación	:	31/05/2021
Tipo de Fondo (1)	:	Fondo de Capital Privado Buyout
Portfolio Manager	:	-
Benchmark	:	-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo	:	-
----------------------------------	---	---

PATRIMONIO ADMINISTRADO: € 27.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

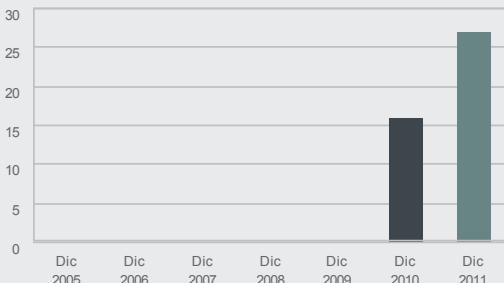
Fact Sheet Capital Privado | Buyout
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY - PG DIRECT I

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM€\$ 27,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de euros de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **10,9%**
Buyout
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **8,6%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,4%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



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

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO C	NAC	16,69%
FONDO DE PENSIONES PROVIDA TIPO C	NAC	15,77%
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO B	NAC	9,12%
FONDO DE PENSIONES HABITAT TIPO A	NAC	7,98%
FONDO DE PENSIONES CUPRUM TIPO C	NAC	7,05%
FONDO DE PENSIONES PROVIDA TIPO B	NAC	6,76%
FONDO DE PENSIONES PROVIDA TIPO A	NAC	6,76%
FONDO DE PENSIONES ING CAPITAL C	NAC	6,43%
FONDO DE PENSIONES CUPRUM TIPO A	NAC	5,02%
FONDO DE PENSIONES PROVIDA TIPO D	NAC	4,43%
FONDO DE PENSIONES ING CAPITAL A	NAC	3,55%
FONDO DE PENSIONES CUPRUM TIPO B	NAC	3,47%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	27,2	%
Disponible	1,4	5,3%
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	25,8	94,7%
Total Pasivos + Patrimonio	27,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	27,2	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado "Blackstone Capital Partners VI L.P.", y/o en cualquier otro fondo administrado o asesorado por Blackstone Management Associates VI L.L.C. ("general partner") o, directa o indirectamente, administrado o asesorado por "The Blackstone Group L.P.", o quien lo suceda o reemplace, ya sea directamente o a través de sociedades que constituya especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero. Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir con Blackstone en proyectos que este último gestione o desarrolle, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en las sociedades ya existentes (2).

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFILVBCP-E
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7174-9
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones	: 15/02/2011
Próxima Renovación	: 30/09/2023
Tipo de Fondo (1)	: Fondo Capital Privado Buyout

Portfolio Manager	: Blackstone
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 22,1

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 0,0357% anual sobre los montos efectivamente invertidos por el Fondo en Blackstone o coinvertidos con éste, ya sea en forma directa o indirecta. Para tales efectos, se considerarán como montos efectivamente invertidos por el Fondo, aquellos montos invertidos a la fecha del cálculo de la comisión.

Esta comisión incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Blackstone Capital Partner	26,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: -
Nº empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 22,1

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



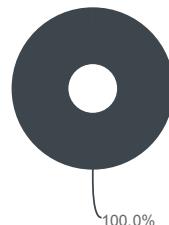
PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado Buyout : 6,8%
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : 5,4%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

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. FONDO DE PENSIÓN TIPO C	NAC	8,48%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,93%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,91%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,02%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,78%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,25%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO A	NAC	4,96%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO PENSIÓN C	NAC	4,85%
AFP CAPITAL S.A. FONDO DE PENSIÓN TIPO B	NAC	4,32%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	22,1	%
Disponible	1,1	5,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	21	95,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	22,1	%
Passivo de Corto Plazo	0,1	0,1%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	22	99,9%

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

FACT SHEETS

FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

03

FONDO DE FONDOS

Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners **189**

Fact Sheet Capital Privado | Fondo De Fondos
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS

Diciembre 2011

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión Compass Private Equity Partners, invierte sus recursos en acciones de la Sociedad Lexington Capital Partners VII, LP ("Sociedad Inversión Final"), directa o indirectamente a través de suscripción de acciones de la sociedad constituida en las Islas Caimán denominada LCP VII (OFFSHORE) LP ("Sociedad Inversión Intermedia"), cuyo único objeto es invertir en la Sociedad Inversión Final.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: -
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7202-8
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 06/01/2011
Próxima Renovación	: 11/11/2024
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Fondos
Portfolio Manager	: -
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 52

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 0,0595% anual (IVA incluido) del valor de los aportes comprometidos al fondo.
 Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Lexington Capital Partners VII LP	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 | Fondo De Fondos
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 57,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de dólares de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **100,0%**
Fondo de Fondos
- » Participación Categoría Fondos Capital Privado : **14,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

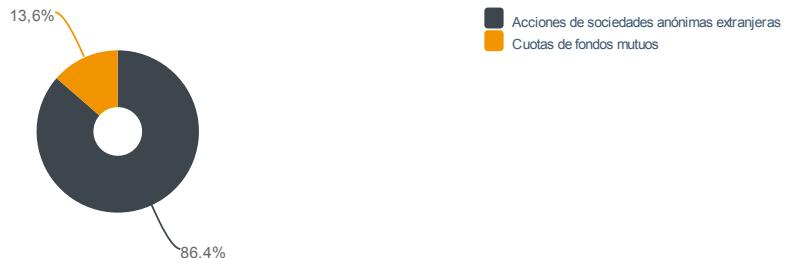
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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. PARA FONDO DE PENSION TIPO C	G	18,27%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO B	G	9,34%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO A	G	7,78%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO B	G	7,78%
AFP CAPITAL S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO C	G	7,78%
AFP HABITAT S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO A	G	7,38%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AURORA I	E	6,23%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO C	G	5,49%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO C	G	5,04%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO A	G	4,85%
AFP CUPRUM S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO B	G	4,04%
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CRUZ DEL SUR S.A.	G	3,89%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	57,2	%
Disponible	0,1	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	49,4	86,3%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	7,7	13,5%
Total Pasivos + Patrimonio	57,2	%
Passivo de Corto Plazo	4,8	8,3%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	52,4	91,7%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FACT SHEETS

OTROS FONDOS

04

FONDOS DE INFRAESTRUCTURA

<i>Fondo de Inversión Prime-Infraestructura</i>	193
<i>Fondo de Inversión Prime-Infraestructura II</i>	195
<i>Fondo Inv. de Desarrollo de Empresas Las Américas-Emergente</i>	197
<i>Fondo de Inversión Público Infraestructura Global</i>	199

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA

Diciembre 2011

**CMB-PRIME
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
S.A.**

Dirección: Av. Apoquindo 3000, piso 16, of. 1602
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56-2) 378 8188
www.cmbprime.cl
contactos@cmbprime.cl

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.

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\$ 51.622

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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%.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

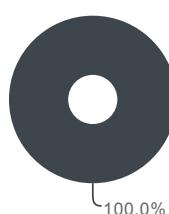
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones Aeroportuarias Atacama	16,7%
Inversiones Puerto Coronel S.A.	12,1%
Soc. Concesionaria Conexión Las Rejas S.A.	9,7%
Sociedad Concesionaria Aerosur S.A.	8,0%
Camino de la Madera SC S.A.	7,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 13
Monto promedio de inversión (MM\$)	: 3.563
N° empleados promedio	: 5
Promedio de ventas anuales (MM\$)	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

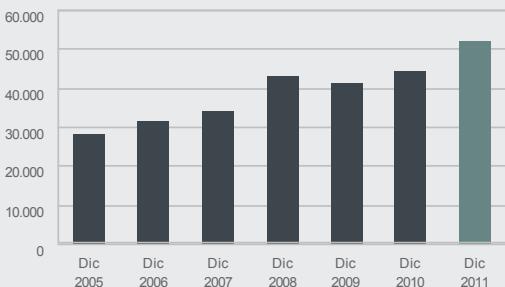
Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM\$ 52.075,3

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)

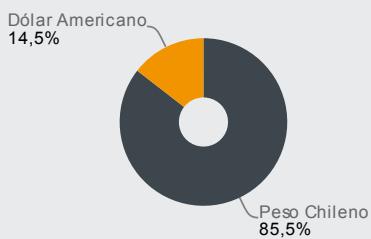


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **30,3%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **12,4%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,1%**

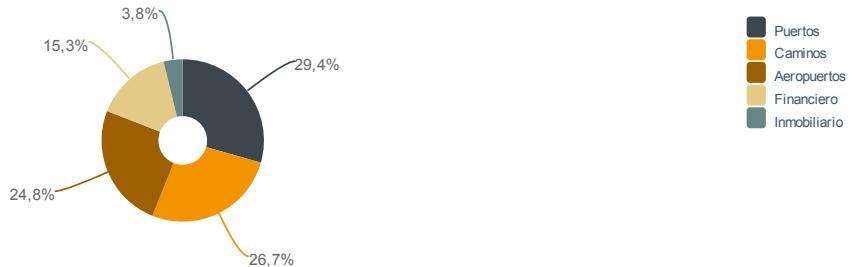
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: CMB Prime Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
C.I.A. 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 COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	NAC	7,50%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	7,00%
CN LIFE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	6,65%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	4,43%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	4,38%
AFP CAPITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	3,75%
AFP CAPITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	3,58%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES D	NAC	3,46%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	52.075,3	%
Disponible	12,4	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	13.496,4	25,9%
Inversiones no Registradas	29.094,1	55,9%
Otros	5.745,3	11,0%
Títulos de Deuda	3.727,1	7,2%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
 Total Pasivos + Patrimonio	 52.075,3	 %
Pasivo de Corto Plazo	453	0,9%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	51.622,3	99,1%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II

Diciembre 2011

CMB-PRIME
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3000, piso 16, of. 1602
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56-2) 378 8188
 www.cmbprime.cl
 contactos@cmbprime.cl

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIPRMINF2
Bloomberg	: -
ISIN	: CL0001521070
RUT SVS	: 7160-9
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 15/04/2010
Próxima Renovación	: 15/04/2025
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Infraestructura
Portfolio Manager	: Juan Eduardo Vargas
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 41.309

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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%.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

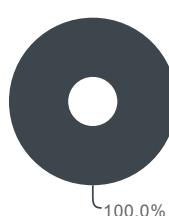
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Títulos de Deuda	51,8%
Sociedad Concesionaria La Fruta S.A.	32,2%
Inversiones Aeroportuarias Araucanía S.A.	16,0%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 3
Monto promedio de inversión (MM\$)	: 13,826
N° empleados promedio	: 5
Promedio de ventas anuales (MM\$)	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM\$ 41.478,8

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)

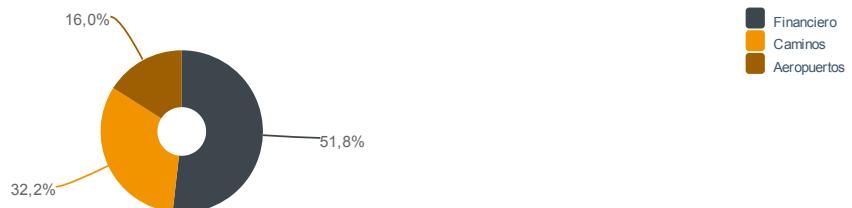


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **24,2%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **9,9%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,8%**

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 COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,34%
AFP PROVIDA S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	4,00%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,50%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	41.478,8	%
Disponible	1,5	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	13.360	32,2%
Inversiones no Registradas	6.630	16,0%
Otros	0,5	0,0%
Títulos de Deuda	21.486,8	51,8%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
 Total Pasivos + Patrimonio	 41.478,8	 %
Pasivo de Corto Plazo	170,1	0,4%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	41.308,7	99,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS - EMERGENTE

Diciembre 2011

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

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

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFIREMERGE
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7008
Bolsa Offshore	: -
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

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 52.066

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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 excede de 10%, más la remuneración del tramo anterior. Si 15% < Rentabilidad \leq 20,0%: 23,8% sobre la rentabilidad que excede de 15%, más la remuneración del tramo anterior. Si 20% < Rentabilidad: 29,75% sobre la rentabilidad que excede de 20%, más la remuneración del tramo anterior.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
I-2000	22,9%
Inversiones Infraestructura Uno	21,2%
Sociedad Valle del Desierto	17,0%
Treco	10,0%
Camino Madera	7,9%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 5
Monto promedio de inversión (MM\$)	: MM\$ 12.677
N° empleados promedio	: 8
Promedio de ventas anuales (MM\$)	: MM\$ 72.900 (suma de todos los ingresos de todas las carreteras al 100% independiente de la participación del fondo).

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



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

(1) Clasificación ACAFI.

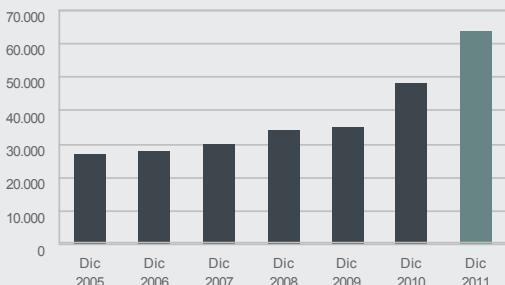
FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS - EMERGENTE

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM\$ 64.197

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : **37,4%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **15,3%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **1,3%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



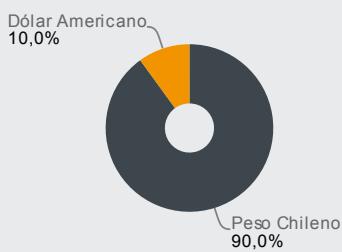
Fuente: Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	30,73%
AFP HABITAT S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	28,95%
AFP CAPITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	19,86%
PENTA VIDA CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	16,33%
AFP PLANVITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	2,60%
SOC. INVERS. Y SERVIC. DE LA CONSTRUCCIÓN S.A.	NAC	1,04%
ALEGRIA 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.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	64.197	%
Disponible	811	1,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	63.386	98,7%
Otros (*)	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	64.197	%
Passivo de Corto Plazo	920	1,4%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	11.211	17,5%
Patrimonio	52.066	81,1%

(*) Incluye Cuentas por Cobrar, Arriendos por Cobrar y Otros.

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

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL

Diciembre 2011

LAS AMÉRICAS
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
S.A.

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

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.

PORTAFOLO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Inversiones Infraestructura Dos S.A.	99,1%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	:	1 (están en pleno periodo de inversión)
Monto promedio de inversión (MM\$)	:	MM\$ 13.841
N° empleados promedio	:	8
Promedio de ventas anuales (MM\$)	:	La carretera aún no inicia su explotación.

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	:	17/08/2012
Tipo de Fondo (1)	:	Fondos de Infraestructura
Portfolio Manager	:	Cristóbal Rodríguez Ugarte
Benchmark	:	-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

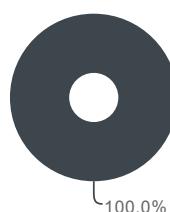
Feller Rate	:	Nivel 4
Fitch Ratings	:	Nivel 4
ICR	:	-
Comisión Clasificadora de Riesgo	:	-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 13.844

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Infraestructura
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM\$ 13.963

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Infraestructura : 8,1%
- » Participación Categoría Otros Fondos : 3,3%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,3%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Autopistas



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

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
PENTA VIDA CÍA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	40,00%
CÍA. DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	NAC	16,34%
INVERSIONES COSTA VERDE LTDA. Y CÍA EN CPA	NAC	13,86%
INVERSIONES SANTA CECILIA LIMITADA	NAC	7,44%
INVERSIONES CAUNAHUE LIMITADA	NAC	5,20%
MANUEL A. TOCORNAL ASTORECA	NAC	3,72%
INVERSIONES PITAMA LIMITADA	NAC	3,47%
INVERSIONES ORONTES S.A.	NAC	3,47%
INVERSIONES NILAHUE LIMITADA	NAC	2,60%
RENTAS LATINDA LIMITADA	NAC	2,18%
SANTA JIMENA S.A.	NAC	1,73%
-	-	-
-	-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	13.963	%
Disponible	121	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	13.841	99,1%
Otros	1	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	13.963	%
Passivo de Corto Plazo	119	0,9%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	13.844	99,1%

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

FACT SHEETS

OTROS FONDOS 04

FONDO DE FONDOS

<i>Global Optimization Fondo de Inversión</i>	203
<i>Fondo de Inversión LarraínVial Harbourvest EX-US</i>	205
<i>Fondo de Inversión LarraínVial Harbourvest-US</i>	207

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

CELFIN CAPITAL S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: CFIIGLOBAL
Bloomberg	: CELFGOD CI
ISIN	: -
RUT SVS	: 7039-4
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 28/04/1997
Próxima Renovación (1)	: 30/06/2013
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Fondos
Portfolio Manager	: Pedro Escobari
Benchmark	: MSCI All Country World Daily Total Return Net USD Index Free

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

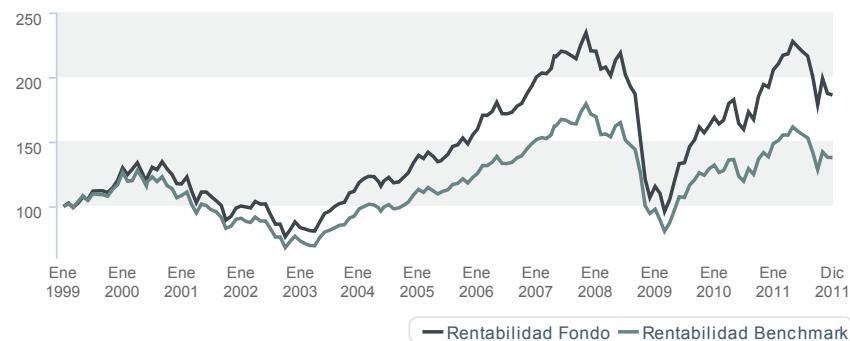
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: Nivel 1
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 380

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011 (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 excede a la rentabilidad obtenida por el Benchmark.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

Rentabilidad (Nominal en dólares)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	-9,4%	21,7%	46,4%	-47,5%	10,0%
Rentabilidad Benchmark	-7,3%	12,7%	34,6%	-42,2%	11,7%
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	-17,3%	-1,4%	4,9%		
Rentabilidad Benchmark	12,0%	-1,9%	2,5%		

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Adams Express Company	6,5%
Tri-Continental Corporation	4,1%
Calamos Strategic Total Return Fund	3,7%
Gabelli Dividend & Income Trust	3,7%
Central Securities Corp	3,6%
Fidelity European Values PLC	3,3%
Royce Value Trust	3,1%
Caledonia Investments PLC	2,7%
Liberty All Star Equity Fund	2,6%
Petroleum & Resources Corp	2,6%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros, Celfin Capital.

(1) Prorrogable por períodos de dos años.

(2) Clasificación ACAFI.

(3) La remuneración se compone del total de las comisiones pagadas tanto a Celfin Capital S.A. Administradora General de Fondos como al Sub-Advisor, Gramercy Investment.

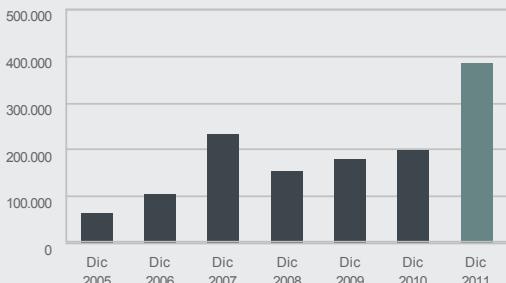
Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN

Diciembre 2011

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

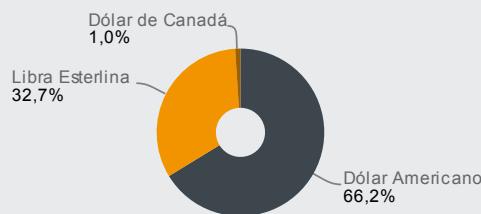


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos - Fondo de Fondos : 98,4%
- » Participación Categoría Otros Fondos : 47,6%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 4,0%

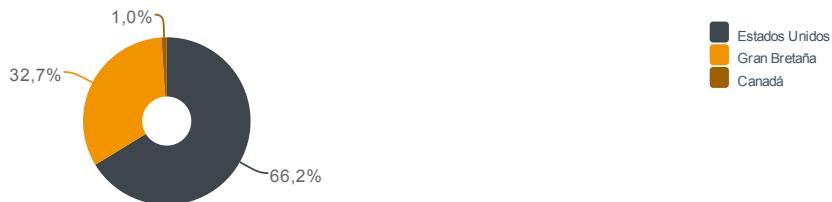
Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	19,54%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	14,48%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,46%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,01%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	8,53%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,52%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,46%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	4,25%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	4,16%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	3,08%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	1,99%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,75%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	384	%
Disponible	4	1,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	5	1,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	375	97,7%

Total Pasivos + Patrimonio	384	%
Passivo de Corto Plazo	4	1,0%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	380	99,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US

Diciembre 2011

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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	: Nivel 4
Fitch Ratings	: -
ICR	: Nivel 4
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 3,6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Hipep VI-Cayman Partnership Fund L.P.	65,8%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MM€\$)	: -
Nº empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MM€\$)	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Europa

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

(1) Prorrogable sucesivamente por períodos de 2 años cada uno.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM€\$ 3,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de euros de cada período)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos - Fondo de Fondos : 1,2%
- » Participación Categoría Otros Fondos : 0,6%
- » 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

Otros instrumentos de capitalización



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

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%
AFI 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%
CIA. 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	3,6	%
Disponible	0,1	2,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	3,5	97,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
 Total Pasivos + Patrimonio	 3,6	 %
Passivo de Corto Plazo	0	0,2%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	3,6	99,8%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US

Diciembre 2011

LARRAINVIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

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)	: 07/10/2028
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Fondos
Portfolio Manager	: Harbourvest
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 1,6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Harbourvest Partners IX-Cayman Venture Fund L.P.	16,8%
Harbourvest Partners IX-Cayman Credit Opportunities Fund L.P.	14,8%
Harbourvest Partners IX-Cayman Buyout Fund L.P.	5,6%
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: -
Nº empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Estados Unidos

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Prorrogable sucesivamente por períodos de 2 años cada uno.
(2) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Otros Fondos | Fondo De Fondos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 1,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS *(En millones de dólares de cada período)*



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos - Fondo de Fondos : 0,4%
- » Participación Categoría Otros Fondos : 0,2%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Otros instrumentos de capitalización

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

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%
CIA. 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.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Total Activos	1,6	%
Disponible	0,1	6,3%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	1,5	93,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	1,6	%
Passivo de Corto Plazo	0	0,6%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	1,6	99,4%

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

FACT SHEETS

OTROS FONDOS

04

FONDOS DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES

Fondo de Inversión Bío Bío **211**

Fondo de Inversión Forestal Lignum **213**

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

Dirección: Rosario Norte 615 oficina 2003

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56 2) 796 3700

info@foresta.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La operación forestal del Fondo consiste en gestionar los contratos de Administración Forestal, Suministro de Madera en Pie y Promesa, que desde el inicio del Fondo han regulado las ventas a Forestal Celco S.A. y Bosques Arauco S.A. de las plantaciones y tierra que adquirió a Forestal Bío Bío y Forestal Alepué. El Fondo lleva a cabo el negocio forestal a través de su filial Forestal Río Grande S.A. con la que mantiene cuentas e intereses por cobrar.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFICBIOBIO
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7139-0
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones	: 04/10/2006
Próxima Renovación	: 21/03/2014
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Energía y Recursos Naturales
Portfolio Manager	: Eugenio Cisternas
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 47

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

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).

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Forestal Río Grande S.A.	-
-	-
-	-
-	-
-	-

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

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: -
N° empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

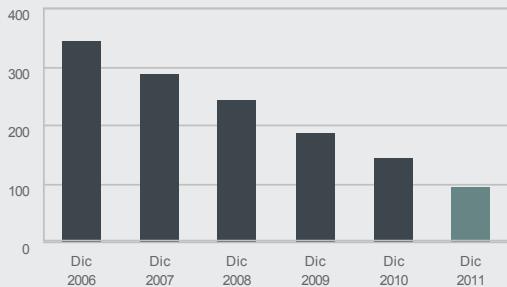
Fuente: Foresta Administradora de Fondos de Inversión S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 53,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (1) *(En millones de dólares de cada período)*



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Otros Fondos de Energía y Recursos Naturales : **62,7%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **6,7%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,6%**

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Acciones de sociedades anónimas cerradas



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	NAC	20,00%
PENTA CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	16,86%
COMPÀNIA 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 COMPÀNIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	8,10%
EUROAMÉRICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,62%
SERVICIOS INCREMENTA S.A.	NAC	5,53%
IM TRUST S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,37%
INVERSIONES ANDES SPA	NAC	3,37%
INVERSIONES ALCALÁ S.A.	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	53,9	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros (*)	53,9	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	53,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	7	13,0%
Patrimonio	46,9	87,0%

(*) Incluye cuentas por cobrar e intereses por cobrar.

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

(1) Son considerados los activos consolidados del Fondo y su Filial.

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

Dirección: Rosario Norte 615 oficina 2003

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56 2) 796 3700

info@foresta.cl

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: CFILIGNUM
Bloomberg	:-
ISIN	:-
RUT SVS	: 7106-4
Bolsa Offshore	:-
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 12/04/2006
Próxima Renovación (1)	: 31/12/2019
Tipo de Fondo (2)	: Fondo de Energía y Recursos Naturales
Portfolio Manager	: Eugenio Cisternas
Benchmark	:-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 12

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: Durante el año 2011, la Administradora percibió mensualmente una Comisión Fija equivalente en pesos al día de su pago de 9.917 (nueve mil novecientos diecisiete) dólares de los Estados Unidos de América.

Variable: Un 20% de todos los ingresos netos que perciba Sociedad Forestal S.A. o el Fondo, producto de la comercialización de los Certificados de Reducciones de Gases Efecto Invernadero en relación con los bosques de propiedad de Sociedad Forestal S.A.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Sociedad Forestal S.A.	18,6%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: -
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: -
N° empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

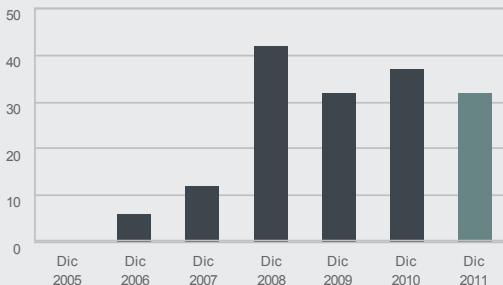
(1) En proceso de liquidación.

(2) Clasificación ACAFI.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MMUS\$ 32,1

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 : **59,4%**
- » Participación Categoría Otros Fondos : **4,0%**
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : **0,3%**

Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Acciones de sociedades anónimas cerradas



Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES TRASANDINA LTDA.	NAC	27,92%
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	EXT	16,50%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISIÓN S.A.	NAC	8,88%
INVERSIONES HB S.A.	NAC	7,62%
AFP PROVIDA PARA EL FONDO DE PENSIONES TIPO A	NAC	5,08%
AFP PROVIDA PARA EL FONDO DE PENSIONES TIPO C	NAC	5,08%
INVERSIONES NUEVA SOFÍA LTDA.	NAC	5,08%
TRANSANTARCTICA INVERSIONES LTDA.	NAC	4,06%
ASESORIAS E INVERSIONES SAN CRISTOBAL 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 LIMATAMBO	NAC	2,54%

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	32,1	%
Disponible	0,5	1,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	6	18,7%
Otros (*)	25,6	79,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	32,1	%
Passivo de Corto Plazo	3,9	12,0%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	16,1	50,1%
Patrimonio	12,1	37,9%

()* Incluye cuentas por cobrar e intereses por cobrar.

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

FACT SHEETS

FONDOS CORFOS

05

<i>Fondo de Inversión Aurus Bios FIP</i>	217
<i>Fondo de Inversión Aurus Tecnología FIP</i>	219
<i>Fondo de Inversión Tridente</i>	221
<i>Fondo de Inversión Copec-UC</i>	223
<i>Fondo de Inversión Privado Axa Capital Chile</i>	225
<i>Fondo de Inversión Precursor</i>	227
<i>Fondo de Inversión Precursor II</i>	229
<i>Fondo de Inversión Privado Expertus</i>	231

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN AURUS BIOS FIP

Diciembre 2011

AURUS S.A. AFI

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501
 Comuna: Vitacura
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 5624981300
 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.

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 :

Tipo de Fondo **(1)** : -

Portfolio Manager : Alex Seelenberger
 Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
 ICR : -
 Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: -

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: -
 Variable: -

PORTAFOLO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Andes Biotechnologies	-
Bio Architecture Lab	-
Phytotox	-
PLx Pharma	-
Trigemina	-

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

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 8
Monto promedio de inversión (MMUS\$)	: 2
N° empleados promedio	: 10
Promedio de ventas anuales (MMUS\$):	-

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

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

(1) Clasificación ACAFI.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: 32

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)



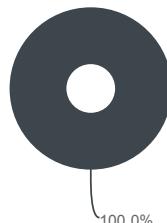
DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Dólar Americano
100,0%

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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Biotecnología

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

PRINCIPALES APORTANTES

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: Auras S.A. Administradora de Fondos de Inversión

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN AURUS TECNOLOGÍA FIP

Diciembre 2011

AURUS S.A. AFI

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501
Comuna: Vitacura
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 5624981300
www.aurus.cl
rcerda@aurus.cl

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 relationales 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.

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 : -
Tipo de Fondo **(1)** : -

Portfolio Manager : Raimundo Cerdá
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: -

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: -
Variable: -

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Alset Global	-
BuscaLibre	-
Clickmagic	-
ClubVentas	-
HappyShop	-

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 : 15
Promedio de ventas anuales (MMUS\$): 1,3

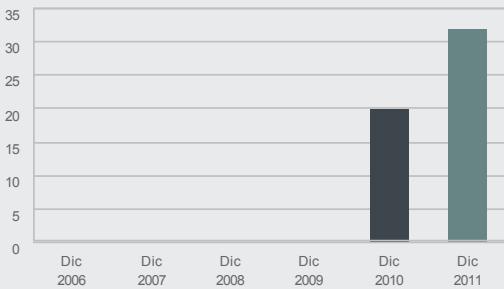
(1) Clasificación ACAFI.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: 32

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada período)

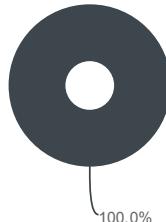


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Tecnología

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

PRINCIPALES APORTANTES

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.

ADMINISTRADORA ZEUS CAPITAL S.A.

Dirección: Av. La Dehesa 1201, of. 717
 Comuna: Lo Barnechea
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 656 5584
www.zeuscapital.cl
contacto@zeuscapital.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Buscamos empresas que sean capaces de explotar ventajas competitivas de largo plazo y que tengan un alto potencial de crecimiento, mediante la implementación de un plan de negocio agresivo con foco en la creación de valor. El fondo ha logrado una importante presencia en la industria de los proveedores de la minería, sin embargo su foco sigue siendo multisectorial.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: -
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: -
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones	: 08/06/2008
Duración del Fondo	: 12 años
Tipo de Fondo (1)	: Capital Privado
Portfolio Manager	: José Antonio Jiménez B.
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 571.065

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 2,5% anual (IVA incluido).
 Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Busco S.A	-
Endurance S.A.	-
Industrial Tecpipe S.A.	-
-	-
-	-

Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 3
Monto promedio de inversión (UF)	: 321.089
N° empleados promedio	: 107
Promedio de ventas anuales (UF)	: 245.412

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

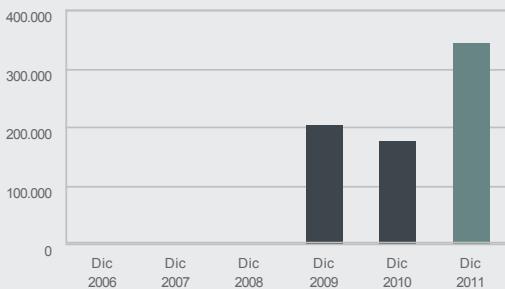
Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: UF 343.605

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En unidades de fomento de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
INVERSIONES SAN BENITO S.A.	-	16,93%
TAURUS FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	-	14,68%
BOREAL FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	-	12,90%
AT INVERSIONES LTDA.	-	11,43%
OTROS	-	8,94%
INVERSIONES Y ASESORÍAS CORUBA LTDA.	-	6,85%
INMOBILIARIA E INVERSIONES NUEVA ARENALES LTDA.	-	6,84%
SERVICIOS MANUTARA LTDA.	-	6,84%
INVERSIONES IBIZA LTDA.	-	4,28%
INVERSIONES Y ASESORÍAS PROFESIONALES EL MARCO LTDA.	-	3,84%
INVERSIONES MONREALLE LTDA.	-	3,60%
INVERSIONES SANTA CRISTINA LTDA.	-	2,86%

Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En unidades de fomento)

Total Activos	343.605	%
Disponible	710	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	342.895	99,8%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%

Total Pasivos + Patrimonio	343.605	%
Pasivo de Corto Plazo	855	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	237.024	69,0%
Patrimonio	105.726	30,8%

Fuente: Administradora Zeus Capital S.A.

CRUZ DEL SUR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Av. El Golf 82, piso 5
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56-2) 461 8011
www.fondocopecuc.cl
fondocopec@cruzdelsur.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 **(2):** UF 300.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 2,2% IVA incluido.
 Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo de Inversión Privado Copec – UC es un fondo de capital de riesgo cuyo objetivo es promover el emprendimiento, a través de aportes de capital y apoyo en la gestión de pequeñas y medianas empresas, que se encuentren en etapas tempranas o en expansión, que cuenten con planes innovadores y busquen potenciar su negocio. El monto a invertir y la participación a ser adquirida en cada empresa, dependerá de las características, necesidades y riesgos implícitos de cada proyecto, según se defina en el proceso de negociación.

Nuestra inversión se materializa, a través de la adquisición de un porcentaje de la propiedad de la empresa, y a través de esta vía, aportamos el capital requerido para la ejecución de un plan de negocios ambicioso. Adicionalmente, participamos activamente en la gestión de la empresa, a través de su directorio, para potenciar e impulsar el desarrollo de ésta.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Sirve S.A.	25,0%
Scopix	10,0%
-	-
-	-
-	-

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

TOTAL POR FONDO

Nº inversiones por Fondo	: 2
Monto promedio de inversión (UF)	: 28.068
Nº empleados promedio	: 30
Promedio de ventas anuales (UF)	: 56.069

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



■ Chile

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

(1) Clasificación ACAFI.

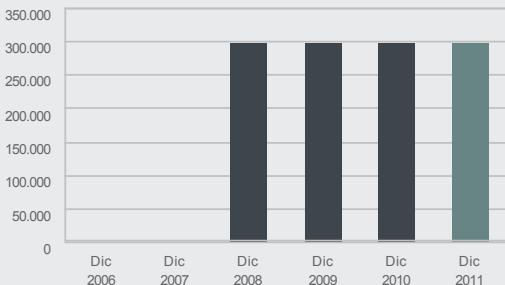
(2) Patrimonio suscrito y comprometido.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: UF 150.073

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



 Servicios de ingeniería
 Tecnologías de la información

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos

PRINCIPALES APORTANTES

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (*En unidades de fomento*)

Total Activos	150.073	%
Disponible	18	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	150.055	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	150.073	%
Passivo de Corto Plazo	838	0,6%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	105.907	70,6%
Patrimonio	43.328	28,9%

Fuente: Cruz del Sur Administradora General de Fondos.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AXA CAPITAL CHILE

Diciembre 2011

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

Dirección: Magdalena 140, piso 5
 Comuna: Las Condes
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: (56-2) 577 2200
www.ecuscapiital.com
desk@ecuscapiital.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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: -
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: -
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones	: 01/12/2006
Duración del Fondo	: 8 años
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Capital de Desarrollo
Portfolio Manager	: Gustavo Rivera
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO **(2):** UF 662.617

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: 2,5% IVA incluido.
 Variable: 20%.

PORTAFOOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

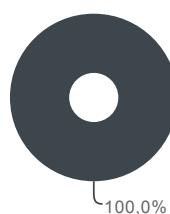
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Albia	-
Central Frenos	-
Loginsa	-
Vitamina	-
-	-

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 4
Monto promedio de inversión (UF)	: 125.000
N° empleados promedio	: 600
Promedio de ventas anuales (UF)	: 450.000

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

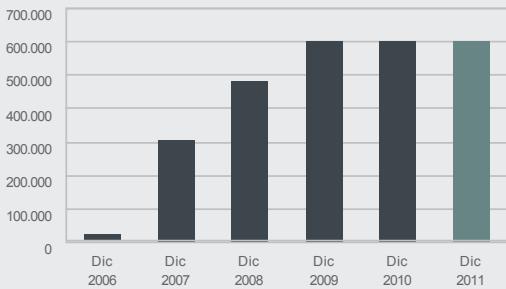
(2) Patrimonio suscrito y comprometido.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: UF 470.614

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 comerciales y profesionales

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

PRINCIPALES APORTANTES

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (*En unidades de fomento*)

Total Activos	470.614	%
Disponible	234	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	434.201	92,3%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	36.179	7,7%
Total Pasivos + Patrimonio	470.613	%
Passivo de Corto Plazo	1.506	0,3%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	472.027	100,3%
Patrimonio	-2.920	-0,6%

Fuente: Ecus Administradora General de Fondos S.A.

GERENS CAPITAL S.A.

Dirección: Padre Mariano 272, of. 201
 Comuna: Providencia
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: +56 2 230 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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa	: -
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: -
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones	: 30/04/2005
Duración del Fondo	: 10 años
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Capital de Riesgo
Portfolio Manager	: Eduardo Corvalán
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 560.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Conforme a su reglamento interno.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Alimentos Puerto Varas S.A.	-
Dimacofi Negocios Avanzados S.A.	-
Energías Coyanco S.A.	-
Metanoia Chile S.A.	-
Tubopack S.A.	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 6
Monto promedio de inversión (UF)	: 78.000
N° empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (UF)	: 140.000

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Gerens Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

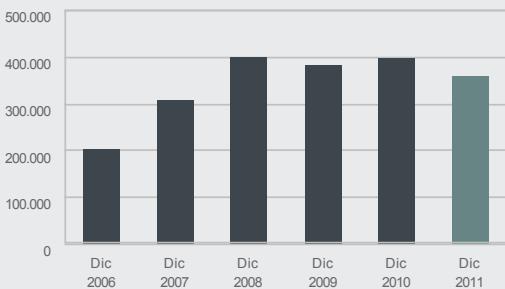
Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN PRECURSOR

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: -

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En unidades de fomento de cada período)

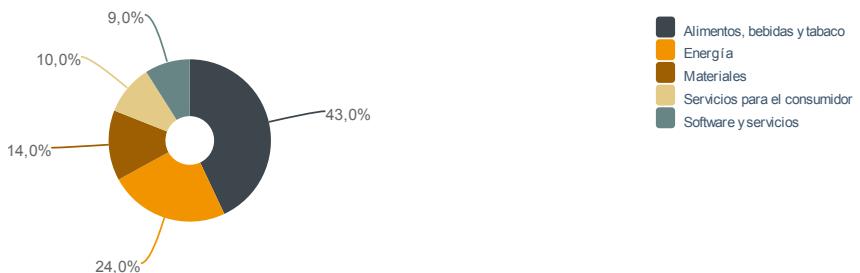


DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

Diciembre 2011

GERENS CAPITAL S.A.

Dirección: Padre Mariano 272, of. 201
Comuna: Providencia
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: +56 2 230 9600
www.gerenscapital.cl
contacto@gerenscapital.cl

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.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa	: -
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: -
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Unidad de Fomento

Fecha Inicio de Operaciones	: 01/11/2009
Duración del Fondo	: 10 años
Tipo de Fondo (1)	: Fondo de Capital de Riesgo
Portfolio Manager	: Francisco Montes
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: UF 600.000

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Conforme a su Reglamento Interno.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
Quantum Matrix SpA	-
Redes Metálicas SpA	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo	: 2
Monto promedio de inversión (UF)	: 44.444
N° empleados promedio	: -
Promedio de ventas anuales (UF)	: -

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

Fuente: Gerens Capital S.A.

(1) Clasificación ACAFI.

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: -

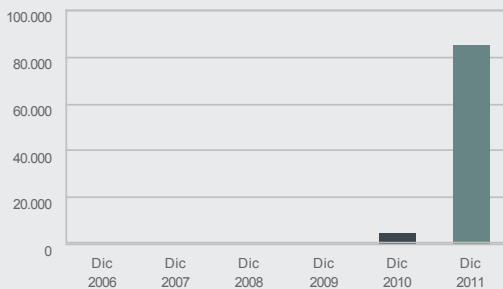
DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Bienes de capital

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En unidades de fomento de cada período)



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.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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	-	%
Passivo de Corto Plazo	-	-
Passivo de Mediano y Largo Plazo	-	-
Patrimonio	-	-

Fuente: Gerens Capital S.A.

Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO EXPERTUS

Diciembre 2011

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

Dirección: Rosario Norte 100, piso 15
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2344777
www.independencia-sa.cl
finversion@independencia-sa.cl

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo está orientado a invertir en empresas con un importante potencial de crecimiento, relacionadas con el sector educación, ya sea sociedades que operen establecimientos de educación básica, pre-básica o superior, o bien en empresas que presten servicios relacionados con dicha actividad. Cuenta con acceso a financiamiento CORFO.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

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

Fecha Inicio de Operaciones : 01/12/2005

Duración del Fondo : -
Tipo de Fondo **(1)** : Capital de Riesgo

Portfolio Manager : Juan Cristóbal Sánchez
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fitch Ratings : -
ICR : -
Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: M\$ 3.793,4

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2011

Fija: Máximo entre UF 600 y 1,7% valor de los activos dividido en 12.
Variable: No tiene.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

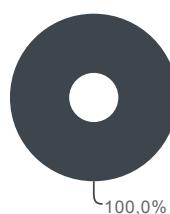
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

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

TOTAL POR FONDO

N° inversiones por Fondo : 8
Monto promedio de inversión (MM\$) : 1.588
N° empleados promedio : 67
Promedio de ventas anuales (MM\$) : 1.477

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Chile

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

(1) Clasificación ACAFI.

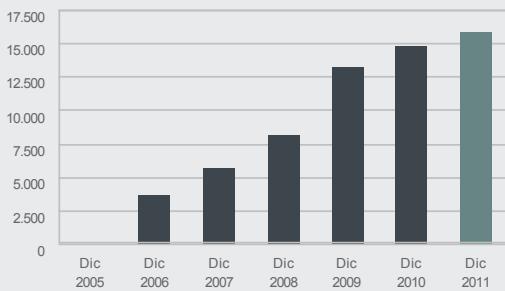
Fact Sheet Fondos Con Líneas Corfo | Corfo
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO EXPERTUS

Diciembre 2011

ACTIVOS ADMINISTRADOS A DICIEMBRE DE 2011: MM\$ 15.799

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS (En millones de pesos de cada período)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



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

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Educación

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

PRINCIPALES APORTEANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A	-	19,69%
B	-	15,09%
C	-	15,09%
D	-	11,21%
F	-	10,35%
E	-	10,35%
G	-	9,38%
H	-	5,49%
I	-	1,83%
J	-	0,86%
K	-	0,20%
-	-	-

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

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	15.799	%
Disponible	1	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	9.207	58,3%
Otros	5.730	36,3%
Títulos de Deuda	197	1,3%
Títulos de Renta Variable	664	4,2%
Total Pasivos + Patrimonio	15.799	%
Pasivo de Corto Plazo	29	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	11.976	75,8%
Patrimonio	3.794	24,0%

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

FACT SHEETS

FONDOS PRIVADOS

06

Fondo de Inversión Aurus Insignia 235

Fact Sheet Fondo Privado | Privado
FONDO DE INVERSIÓN AURUS INSIGNIA

Diciembre 2011

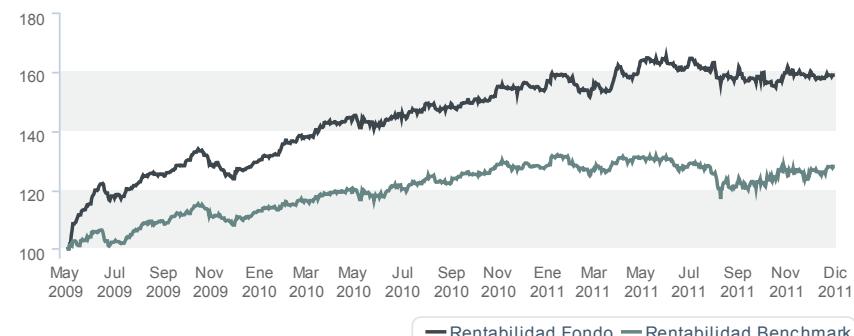
AURUS S.A. AFI

Dirección: Av. Nueva Costanera 4091, of. 501
 Comuna: Vitacura
 Ciudad: Santiago
 País: Chile
 Tel: 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. Además 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)

	2011	2010	2009	2008	2007
Rentabilidad Fondo	1,2%	20,7%	30,0%	-	-
Rentabilidad Benchmark	-0,2%	13,6%	12,9%	-	-
	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Rentabilidad Fondo	18,9%	-	18,9%		
Rentabilidad Benchmark	9,7%	-	9,7%		

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

PORFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

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

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

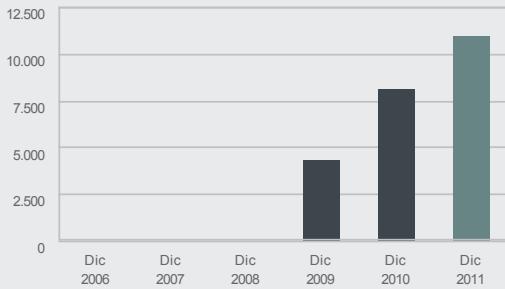
(1) Clasificación ACAFI.

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

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)



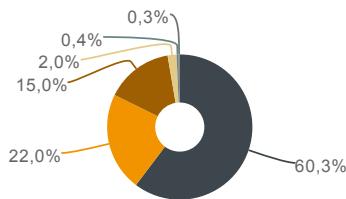
Fuente: Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA (1)



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

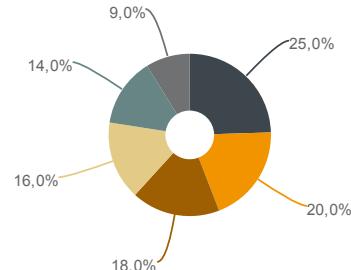
DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



- Chile
- Latinoamérica ex Chile
- Norteamérica
- Asia Emergente
- Japón
- Europa

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

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



- Renta Fija Nacional
- Renta Fija Nacional Corto Plazo
- Renta Variable Nacional
- Renta Fija Internacional
- Renta Variable Internacional
- Inversiones Alternativas

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

PRINCIPALES APORTANTES

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

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

Total Activos	10.963	%
Disponible	165	1,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	3.031	27,6%
Otros (*)	1.472	13,4%
Títulos de Deuda	2.339	21,3%
Títulos de Renta Variable	3.956	36,1%
Total Pasivos + Patrimonio	10.963	%
Passivo de Corto Plazo	74	1,0%
Passivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	10.889	99,0%

(*) Incluye Cuentas, documentos por cobrar y activos financieros a costo amortizado.
Fuente: Aurus S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

(1) El fondo mantenía posiciones en forwards de monedas (venta de dólares) por un 16% del portafolio.

ANEXOS

» ANEXO 1

CLASIFICACIÓN GICS

Grupo industrial	Industria	Subindustria
ENERGÍA	Equipos y servicios de energía Petróleo, gas y combustibles consumibles	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 Carbón y combustibles consumibles
MATERIALES	Químicos Materiales de construcción Contenedores y embalajes Metales y minería Papel y productos forestales	Químicos primarios Químicos diversificados Fertilizantes y químicos agrícolas Gases industriales Químicos especializados Materiales de construcción Contenedores de metal y vidrio Embalajes de papel Aluminio Metales y minería diversificados Oro Metales y minerales preciosos Acero Productos forestales Productos de papel
BIENES DE CAPITAL	Aeroespacio y defensa Productos de construcción Construcción e ingeniería Equipos eléctricos Conglomerados industriales Maquinaria Empresas mercantiles y distribuidores	Aeroespacio y Defensa Productos de construcción Construcción e ingeniería Componentes y equipos eléctricos Equipos eléctricos pesados Conglomerados industriales Construcción, maquinaria agrícola y camiones pesados Maquinaria industrial Empresas mercantiles y distribuidores
SERVICIOS COMERCIALES Y PROFESIONALES	Servicios comerciales y suministros Servicios profesionales	Impresión comercial Servicios comerciales y profesionales diversificados Recursos humanos y servicios de empleo Servicios medioambientales y de instalaciones Servicios y suministros de oficina Servicios de soporte diversificados Servicios de seguridad y alarmas Recursos humanos y servicios de empleo Servicios de investigación y consultoría

Grupo industrial	Industria	Subindustria
TRANSPORTE	Fletes aéreos y logística Aerolíneas Marítimo Rodoviario y ferroviario Infraestructura del transporte	Fletes aéreos y logística Aerolíneas Marítimo Ferrocarriles Camiones Servicios de aeropuerto Carreteras y vías férreas Puertos y servicios marítimos
AUTOMÓVILES Y COMPONENTES	Componentes de automóviles Automóviles	Partes y equipos de automóviles Neumáticos y llantas Fabricantes de automóviles Fabricantes de motocicletas
BIENES DE CONSUMO DURABLES Y VESTUARIO	Bienes domésticos duraderos Equipos y productos para el ocio Textiles, ropa y bienes de lujo	Electrónica de consumo Muebles de casa Construcción de casas Electrodomésticos Utensilios y especialidades para el hogar Productos para el ocio Productos fotográficos Ropa, accesorios y bienes de lujo Calzado Textiles
SERVICIOS PARA EL CONSUMIDOR	Hoteles, restaurantes y ocio Servicios diversificados para el consumidor	Casinos y juegos de azar Hoteles, centros turísticos y cruceros Instalaciones para el ocio Restaurantes Servicios educacionales Servicios especializados para el consumidor
MULTIMEDIA	Multimedia	Publicidad Transmisiones Cable y satélite Películas y entretenimiento Editoriales
RETAIL	Distribuidores Ventas por Internet y por catálogo Ventas minoristas multilínea Ventas minoristas especializadas	Distribuidores Ventas por catálogo Ventas por Internet Multitiendas Tiendas generales Ventas minoristas de ropa Ventas minoristas de computadores y electrónica Ventas de productos para mejoras en el hogar Tiendas especializadas Ventas minoristas de automóviles Ventas minoristas de muebles para el hogar

Grupo industrial	Industria	Subindustria
RETAIL ALIMENTOS Y SIMILARES	Venta de alimentos y productos básicos	Venta minorista de medicamentos Distribuidores de alimentos Venta minorista de alimentos Hipermercados y súper centros
ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO	Bebidas	Cervecerías Destilerías y viñas Refrescos
	Productos alimenticios	Productos agrícolas Alimentos y carnes envasados
	Tabaco	Tabaco
PRODUCTOS DOMÉSTICOS Y PERSONALES	Enseres domésticos Productos personales	Enseres domésticos 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 Farmacia Herramientas y servicios para ciencias de la vida	Biotecnología Farmacia 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 para los consumidores	Financiamiento especializado 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 Actividades inmobiliarias diversificadas Empresas operadoras inmobiliarias Desarrollo inmobiliario Servicios inmobiliarios
SOFTWARE Y SERVICIOS	Consorcios de inversiones en bienes raíces (REIT) Administración y desarrollo inmobiliario Software y servicios de Internet Servicios de TI Software	Software y servicios de Internet Consultoría y otros servicios de TI Procesamiento de datos y servicios externalizados Software de aplicación Software de sistemas Software de entretenimiento para el hogar
HARDWARE Y EQUIPOS TECNOLÓGICOS	Equipos de comunicaciones Computadoras y periféricos Instrumentos, equipos y componentes electrónicos Electrónica para oficina	Equipos de comunicaciones Hardware para computadora Almacenamiento y periféricos para computadoras Equipos e instrumentos electrónicos Componentes electrónicos Servicios de fabricación electrónica Distribuidores de tecnología Electrónica para oficina
SEMICONDUCTORES Y EQUIPOS SEMICONDUCTORES	Semiconductores y equipos semiconductores	Equipo semiconductores Semiconductores
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	Servicios de telecomunicaciones diversificados Servicios de telecomunicaciones inalámbricas	Portadoras alternativas Servicios de telecomunicaciones integrados Servicios de telecomunicaciones inalámbricas
SERVICIOS BÁSICOS	Servicios de electricidad Servicios de gas Servicios múltiples Servicios de agua	Servicios de electricidad Gas Servicios Servicios múltiples Servicios de agua

» ANEXO 2

RESUMEN POR FONDO DE INVERSIÓN PROGRAMAS DE CAPITAL DE RIESGO - CORFO

Línea	Fondo	Administradora	Fecha Apertura	Línea crédito ¹ aprobada (UF)	Desembolsos	Monto Inversiones (UF) ²	Empresas Beneficiarias ³	Estado de la Línea	Línea de Crédito por Girar (UF)	
EEM	Incured I	Inversiones Incured S.A.	2009	60.000	0	0	-	Cerrado	0	
F1	Chiletech	Chiletech S.A. AFI	1998	200.900	200.900	761.529	13	Vigente	0	
F1	Columba	Choshuenco AFI S.A.	1998	208.000	208.000	250.487	9	Cerrado	0	
F1	Negocios Regionales	Negocios Regionales S.A.	1999	240.000	240.000	716.935	11	Vigente	0	
F1	Mifactory	IT Management S.A.	2002	81.621	36.119	36.119	2	Cerrado	0	
F1	Halcón	Econsult AFI S.A.	2003	286.000	217.264	217.236	4	Cerrado	0	
F2	Presursor	Gerens Capital S.A.	2005	420.000	420.435	583.789	8	Vigente	0	
F2	Halcón II	Econsult AFI S.A.	2005	500.000	322.600	322.600	2	Cerrado	0	
F2	Mifactory II	IT Management S.A.	2005	450.000	0	0	-	Cerrado	0	
F2	Crecimiento Agrícola	Sembrador Capital de Riesgo S.A.	2005	210.511	237.087	235.850	6	Vigente	0	
F2	Expertus	Independencia S.A. AFI	2005	500.000	499.989	646.971	8	Vigente	0	
F2	AXA Capital Chile	Ecus Private Equity S.A.	2006	630.000	454.876	541.124	4	Vigente	0	
F3	PI Capital	PI Capital de Riesgo S.A.	2006	255.000	227.763	251.545	4	Vigente	0	
F3	Inv Empresas Innovadoras	Inversiones Innovadoras S.A.	2006	67.000	41.363	51.645	5	Vigente	0	
F3	Emprendedor I	Ifincorp S.A.	2006	300.000	167.480	185.234	4	Vigente	0	
F3	A5 Capital	A5 Capital S.A.	2006	250.000	193.210	193.210	2	Vigente	0	
F3	Patagonia	Patagonia S.A.	2007	273.200	59.903	89.855	1	Vigente	0	
F3	Austral	Austral Capital Partners S.A.	2008	715.500	580.499	661.174	11	Vigente	135.001	
F3	Copec-UC	Cruz del Sur AGF S.A.	2008	200.000	114.146	108.488	3	Vigente	80.000	
F3	Tridente	Zeus Capital S.A.	2008	380.710	229.519	321.089	3	Vigente	151.191	
F3	Medio Ambiente I	Equitas Management Partners S.A.	2008	600.000	373.146	382.053	4	Vigente	226.854	
F3	IG Capital	EPG Partners S.A.	2009	400.000	171.625	226.965	3	Vigente	228.375	
F3	Precursor II	Gerens Capital S.A.	2009	400.000	69.409	83.333	2	Vigente	280.000	
F3	Chile Innovation Fund I	Equitas Management Partners S.A.	2010	400.000	121.869	121.886	3	Vigente	278.131	
F3	Agrodesarrollo	Sembrador Capital de Riesgo S.A.	2010	327.462	220.944	221.077	5	Vigente	106.518	
F3	IM Trust	IM Trust S.A AGF	2010	400.000	0	0	-	Vigente	400.000	
F3	Aurus Bios FIP	Aurus S.A. AFI	2010	257.291	223.713	227.970	4	Vigente	33.578	
F3	Aurus Tecnología FIP	Aurus S.A. AFI	2010	257.291	146.069	163.981	8	Vigente	111.222	
K1	Mater	Mater S.A.	2010	380.000	113.652	244.590	2	Vigente	266.348	
Totales en UF				9.650.486	5.891.571	7.846.736			2.297.218	
Totales en US\$				412.588.170	251.882.918	335.472.264	124			98.213.182

(1) Monto de Línea de Crédito aprobada originalmente por Corfo, no considera caducidades.

(2) Monto hace referencia a inversiones efectuadas con recursos Corfo y Capital Privado.

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

VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

US\$ 519,20

UF 22.294,03

ADMINISTRADORAS DE FONDO DE INVERSIÓN



australcapital



BICE INVERSIONES
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.



EPG Partners



INVERSIONES security



SOUTHERN CROSS GROUP



Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión

ANUARIO FONDOS DE INVERSIÓN

DICIEMBRE 2011

www.acafi.com



ANUARIO DE FONDOS DE INVERSIÓN 2011
WWW.ACIFI.COM