



REPORTE ANUAL VENTURE CAPITAL & PRIVATE EQUITY 2018 - 2019

ÍNDICE - CONTENIDOS

06.	CARTA PRESIDENTE ACAFI
10.	PANORAMA MUNDIAL DE VC&PE
18.	PANORAMA NACIONAL DE VC&PE
36.	INVERSIÓN DE IMPACTO
44.	DIRECTORIO DE FONDOS
172.	ANEXOS

INTRODUCCIÓN



CARTA PRESIDENTE ACAFI

REPORTE VC&PE

Nos es grato presentar el octavo informe de Venture Capital & Private Equity de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI), correspondiente al período 2018. Este reporte tiene como objetivo entregar información clara sobre la industria.

Cabe hacer presente que este documento incluye información financiera tanto de fondos de inversión públicos como de fondos de inversión privados que han recibido financiamiento de CORFO. La información de estos fondos no ha sido posible obtenerla antes de esta fecha y por ende explica el retraso en la publicación de este reporte con datos 2018.

Por primera vez, este reporte incluye un capítulo con información de fondos de impacto y un directorio en el cual aparecen los datos y características de los fondos públicos de Private Equity y de aquellos fondos privado de VC&PE que tienen financiamiento de Corfo.

Desde sus inicios la Asociación ha trabajado para contribuir a la profesionalización de la industria de fondos de terceros, a través de un rol técnico y la participación activa en toda iniciativa orientada a generar un escenario propicio para el crecimiento sostenible y sólido de nuestro mercado de capitales.

En esta labor, uno de los principales focos de ACAFI ha sido la promoción de la industria del Venture Capital y Private Equity (VC&PE), como eslabón clave en la cadena de financiamiento de las empresas, siendo un pilar fundamental para dar mayor solidez a la industria de fondos de inversión.

En 2018 se incorporaron a nuestra Asociación como Colaboradores VC: Engie Factory, Invexor y Sudamerik, con lo cual completamos un total de once.

De acuerdo al informe de Capital de Riesgo de CORFO, a diciembre de 2018 se tienen 59 Fondos de Inversión con líneas de crédito aprobadas, de las cuales 15 ya están cerradas. Se han otorgado US\$ 833 en líneas de crédito, de las cuales se han desembolsado US\$ 504 millones y aún quedan US\$ 246 por girar. Se han invertido US\$ 768 millones, de los cuales US\$ 81 millones se invirtieron en 2018. Al desglosar esta cifra, se observa que la industria de Venture Capital registró inversiones por US\$46 millones repartidos en 32 fondos, mientras que la industria de Private Equity alcanzó los US\$ 35 millones, distribuidos en 12 fondos.

Durante el 2018 se realizó un arduo trabajo, con una serie de propuestas para impulsar el desarrollo del Venture Capital. Esto creemos firmemente es necesario para el fomento del emprendimiento y la innovación, y por ende es una importante contribución al crecimiento económico y a mejorar la calidad de vida de las personas.

Estamos convencidos de que la implementación en Chile de una estructura de Fondo de Fondos para la inversión en fondos de Venture Capital, donde pueda invertir directamente Corfo con capital y no deuda, sería clave para potenciar la industria y hacerla crecer de manera exponencial, tal como lo hemos visto en otros países.

También creemos que es clave continuar avanzando en que institucionales puedan también invertir directo en cuotas de fondos de inversión privados constituidos en Chile.

En esta línea, también se destaca la propuesta para modificar la Ley I+D, con el fin de permitir que grandes empresas tengan el mismo beneficio tributario que reciben al desarrollar

internamente tecnología, cuando compran innovación a terceros o cuando adquieren una empresa de base científico-tecnológica. Esto contribuirá sin duda a transformar a Chile en un polo de innovación.

Además de estas propuestas, como ACAFI hemos realizado otras acciones para potenciar la industria. Cabe destacar que, en conjunto con la Pontificia Universidad Católica de Chile, se lanzó la segunda etapa de la Homologación de Documentos Legales para la industria de Venture Capital. Esto, con la finalidad de igualar la calidad de la información que manejan emprendedores y fondos de inversión previo a una ronda de inversión, resguardar la propiedad intelectual, colaborar con la educación del ecosistema y generar consenso en criterios legales.

Por otra parte, en 2018 ACAFI impulsó una fuerte agenda de trabajo en materia de inversiones de impacto, que se refiere a aquellas inversiones en compañías, organizaciones y fondos que tienen la intención de generar un beneficio social y medioambiental para la comunidad, generando a la vez, un retorno financiero para el inversionista.

A esto, se suman otras acciones como la participación en el evento Cataliza Chile; la realización del Encuentro Internacional ACAFI-UC: "Impacto Social y Retorno Financiero" y la firma de un acuerdo con ONU Ambiente Iniciativa Financiera (UNEP FI) para continuar impulsando las inversiones de impacto en Chile y ampliar la base económica del país. Es así como ACAFI, se convirtió en el primer gremio financiero "Supporting Institution" de UNEP FI en Chile, con el fin de trabajar conjuntamente para avanzar en el desarrollo de la agenda de las finanzas sostenibles en el país.

Tenemos importantes desafíos por delante, es por ello que desde ACAFI mantendremos nuestro compromiso de contribuir, desde una visión técnica, en el desarrollo de medidas que permitan potenciar a Chile como un mejor país para la generación de nuevas empresas con mayores y mejores puestos de trabajo.

Esperamos que este documento sea de utilidad para todos los actores que conforman el mercado y sirva como incentivo para propiciar la discusión sobre nuevos pasos a seguir que fortalezcan nuestra industria.



Luis Alberto Letelier Herrera
Presidente ACAFI

SOBRE ACAFI

La Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) es una entidad gremial que nace en 2005 con el propósito de agrupar, bajo una misma voz, a las principales administradoras generales de fondos del país, promover el desarrollo de la industria y ser un actor relevante en el mercado de capitales chileno.

En 2018, ACAFI está compuesta por 39 miembros asociados y 11 colaboradores ligados a la industria del Venture Capital. Estos agrupan a administradoras de fondos públicos del país y a un sector relevante de las administradoras de capital privado.

Cada año se suman nuevos integrantes a la Asociación, motivados principalmente por la oportunidad de ver representados sus intereses en una institución que promueve la profesionalización, desarrollo de la industria y protección de las labores de administración de recursos de terceros.

Los miembros de ACAFI se rigen bajo un estricto código de ética, transversal para todos. Además, la Asociación procura realizar diversas actividades que permitan cooperar y fortalecer los gobiernos corporativos de cada uno de sus asociados.

ACAFI se ha dedicado a trabajar bajo sólidos principios, con el objeto de:

- Representar los intereses de sus asociados.
- Estrechar lazos con organizaciones pares nacionales y extranjeras, además de autoridades locales e internacionales relacionadas al mercado de capitales.
- Establecer un parámetro común de buenas prácticas para todos los asociados, aportando en la construcción de un entorno de negocios transparente y autorregulado.
- Aportar información técnica y estadística actualizada sobre la industria local, y así ser una herramienta efectiva en el proceso de toma de decisiones.
- Cooperar con el desarrollo y profundización del mercado de capitales en Chile, a través de la participación en los procesos de elaboración de las distintas normativas, además de estudios técnicos, normativos y legales, que permitan un mayor desarrollo de la industria de fondos de inversión.
- Potenciar a Chile como plataforma de exportación de servicios financieros para la región.
- Promover el desarrollo de nuevas alternativas de inversión e instrumentos financieros de ahorro para el público con el fin de ampliar sus oportunidades de inversión.
- Fomentar la innovación y el emprendimiento a través del financiamiento de empresas y proyectos no tradicionales.

Más información en www.acafi.cl

PANORAMA MUNDIAL DE VC&PE



LONDON



NEW YORK



TOKYO



MOSCOW



SANTIAGO



SAO PAULO

VISIÓN GLOBAL

EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA A NIVEL GLOBAL

A pesar de que hubo una caída con respecto a las inversiones de 2017, el año 2018 fue un año muy beneficioso para la industria de VC&PE a nivel mundial. Esto estuvo marcado por un importante impulso en el levantamiento de fondos de Venture Capital.

A su vez, la demanda de los inversionistas se mantuvo fuerte y sana, a pesar de la gran incertidumbre en los mercados y la preocupación acerca de la valorización de las empresas en las que se invierte. De hecho, se prevé que los activos administrados crezcan aún más durante 2019.

LA INDUSTRIA DE PRIVATE EQUITY

Levantamiento de Fondos de PE

Durante 2018 las administradoras de PE levantaron más de US\$ 432 billones, con lo cual se mantuvo los buenos números de los últimos cinco años, en donde este monto ha estado sobre los US\$ 400 billones.

Si lo comparamos con 2017, notamos una caída de 24% con respecto a los US\$ 566 billones que se levantaron en dicho periodo. La diferencia se atribuye a la incertidumbre económica mundial y a que 2017 fue un año que mostró cifras muy por superior al promedio.

En cuanto a acuerdos cerrados, se ve una disminución con respecto a años anteriores, llegando a 1.176, de acuerdo al Reporte Global de VC&PE de Preqin.

Estados Unidos y Europa fueron los que impulsaron el ingreso de nuevo capital, mientras que el mercado asiático retrocedió fuertemente con respecto a 2017.



Activos Administrados Fondos de PE

Debido a los sucesivos levantamientos de capital de los últimos años, el AUM de los fondos VC&PE ha llegado a su máximo de US\$ 3.411 billones (junio 2018). Sin embargo, la proyección para 2019 podría ser menor, ya que el dry powder

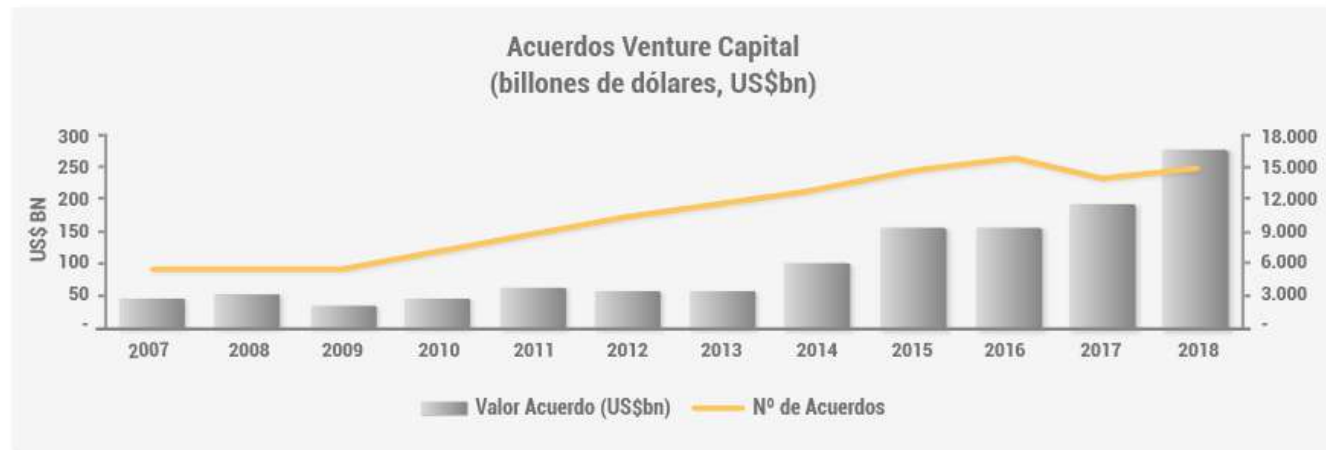
(reservas de capital para inversiones) representa un 36% del AUM total. Esta acumulación de capital podría implicar una desaceleración futura en el levantamiento de capital.



LA INDUSTRIA DE VENTURE CAPITAL

El Venture Capital nació como industria en 2007, cuando los pocos fondos que había empezaron a mostrar buenísimos resultados, lo cual despertó mucho interés dentro de los inversionistas más especializados y con poca aversión al riesgo. La consistencia de los retornos durante la última

década ha generado un levantamiento de capital récord para 2018: 14.889 acuerdos por US\$ 274 billones. Además, el ticket promedio de cada negocio también marcó un nuevo récord: US\$ 25 millones.



La industria de VC asiática mostró un crecimiento importante en 2018, pasando a ser la número uno en términos de capital administrado (desplazando a USA). Esto se explica por los principales unicornios originados en China (Didi Chuxing y Ant Financial Services Group).

De todas formas, 2018 fue un año muy positivo para la industria de VC global, con un aumento de los acuerdos y valor de los mismos con respecto a 2017.

Salidas (exits) de VC

2018 fue un año récord para el valor las salidas de los fondos de VC, con US\$ 165 billones repartidos en 1.094 acuerdos, número que ha disminuido

en el tiempo. Es decir, se están cerrando fondos por un valor promedio más alto que los años anteriores (el doble que en 2017).

LATINOAMÉRICA

PANORAMA ACTUAL DE LA REGIÓN

Las economías de América Latina y el Caribe están sumamente conectadas con el resto del mundo y tienen una alta dependencia de lo que sucede en China y Estados Unidos. Estos países tienen una alta participación en el comercio y las finanzas de la región, tendencia que va en aumento, y que se acentúa con el paso del tiempo.

Por eso, no sorprende que si estos países estornudan, en Latinoamérica se sienta el resfrío. Durante 2018, la recuperación económica de la región mostró una tendencia a la baja al igual que la proyección para 2019, principalmente por el efecto de las condiciones arancelarias impuestas entre China y Estados Unidos.

Dentro de los efectos de esta disputa comercial, pudo apreciarse que las condiciones financieras se han tornado más restrictivas, lo que se tradujo en el fortalecimiento del dólar versus las monedas locales.

Otro de los efectos que pudo apreciarse en estos meses, es la moderación en el precio de las materias primas, lo que implicó un menor crecimiento para la región, una región que juega un importante rol de productor de este insumo dentro de la economía mundial. En mayor o menor medida, estos países tienen una alta dependencia en sus ingresos fiscales de su producción y venta de materias primas.

Panorama por país

A pesar de estos factores comunes que afectaron a todo el continente por igual, en 2018 se aprecia un comportamiento económico bastante dispar en la región, al hacer el análisis por país. Economías como Brasil, México, Argentina y Venezuela que mostraron una desaceleración, mientras Perú y Colombia exhibieron crecimientos positivos, en torno al 3,5% - 4%.

Brasil, la gran economía de la región, creció a una tasa de 1,4%, número muy por debajo de las proyecciones. Esto ocurrió principalmente por el endurecimiento de las condiciones financieras y la huelga nacional de camioneros. Este escenario también llevó a bajar las proyecciones económicas para 2019.

El otro gigante del continente tampoco navegó por aguas muy tranquilas. En México la incertidumbre que genera la relación política-económica con

EEUU ha generado una débil inversión dentro del país y un bajo consumo interno. Esto ha impactado en que la proyección de crecimiento de la economía vaya a la baja y llegue en torno al 2,5% hacia 2019.

Pero no todos lloraron en 2018. Colombia mostró una recuperación económica positiva influida principalmente por los altos precios del petróleo y por una mayor inversión privada, en este caso la dependencia a la materia prima trajo beneficios. Se proyecta un crecimiento de 3,5% para 2019.

La proyección de crecimiento para Perú, de acuerdo al FMI, es de un 4%, instalándose como una de las economías líderes de la región. Esto impulsado principalmente por la recuperación de la inversión pública y privada, y una fuerte demanda externa de exportaciones.

EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA EN LA REGIÓN

La disparidad que mostraron los países de la región, se vio también reflejada en la inversión y levantamiento de capital para los fondos de VC&PE por país.

Levantamiento de Fondos

En 2017 ya se veía un número importante relativo al levantamiento de capital en los fondos de VC&PE en la región. En un año, el monto invertido creció un 85%, revirtiendo la desaceleración de los 2 años anteriores.

Los números alegres continuaron en 2018. En estos meses se levantaron 6,7 billones de dólares a través de 52 cierres finales/parciales, un 55% más que en 2017. Si a esto le sumamos las elecciones en varios países y la incertidumbre que eso genera en los mercados, se puede decir que 2018 fue un año bastante robusto en términos de levantamiento de fondos.

El levantamiento de fondos de VC&PE en la región, es dominado por fondos de tamaño medio, es decir aquellos menores a MMUS\$ 1.000. En este periodo sólo se levantó un fondo de Private Equity

mayor a ese monto, el cual fue de MMUS\$ 2.500 en Brasil.

Con respecto al destino de las inversiones, en general, lo managers hacen inversiones a nivel regional. De esta forma mitigan los riesgos, invierten oportunamente y replican las estrategias a través de la región.

Cabe destacar que este año se vivió una gran noticia para el sector, ya que podría significar un crecimiento explosivo para la industria de VC&PE en los países que apliquen este tipo de medidas. México permitió que las Afores (fondos de pensión mexicanos) pudieran comprometer capital fuera del país (usando el vehículo de inversión CERPI). Esto impactó en que varias compañías que ya invertían en ese país, levantarán capital para invertir en toda la región.

Estadísticas de la Industria por País: Levantamiento de Fondos

País	2017		2018		Variación Porcentual
	Levantamiento de Capital (MMUS\$)	% Total Regional	Levantamiento de Capital (MMUS\$)	% Total Regional	
Regional	1.276	29,8%	4.603	69,2%	260,7%
México	1.544	36,1%	1.070	16,1%	-30,7%
Brasil	1.084	25,3%	626	9,4%	-42,3%
Perú	1	0,0%	298	4,5%	20594,4%
Chile	10	0,2%	38	0,6%	300,0%
Colombia	49	1,1%	15	0,2%	-69,1%
Otro	315	7,4%	0	-	-
Total	4.279	100,0%	6.650	100,0%	55,4%

Fuente: LAVCA Industry Data 2019

Inversión en Fondos de PE&VC

La inversión en fondos de PE&VC disminuyó un 12% con respecto al año pasado, pero se llegó a un récord de 610 acuerdos cerrados. Esto ocurrió debido a la mayor actividad de las administradoras de fondos VC, con inversiones con un ticket promedio menor a MMUS\$ 1 enfocados en startups en early stage. Para estas últimas, se hicieron 437 transacciones mientras que para rondas de etapas más tardías, se hicieron 24 transacciones. El foco estuvo en infraestructura

tecnológica y energía renovable.

Los inversionistas brasileiros y extranjeros que invierten en Brasil, estuvieron aguardando expectantes a las elecciones presidenciales realizadas en octubre 2018; luego de los cual el interés por la inversión se activó. Este efecto se verá reflejado en los resultados del primer trimestre 2019.

En México, por otro lado, los inversionistas están aguardando expectantes a cómo se implementará la nueva agenda económica de AMLO. De todas formas, el capital comprometido por las Afores, le dan gun power a los managers locales para

funcionar bien por al menos 10 años.

Colombia también tuvo elecciones durante 2018, lo que generó incertidumbre en los mercados. Hacia el 2° semestre, hubo un importante incremento en la inversión privada local. Al igual que en Brasil, el efecto positivo se verá reflejado en los resultados del primer trimestre 2019.

En Chile se generaron 57 transacciones por MMUS\$ 550, enfocados principalmente en proyectos de energía renovable. El alto volumen de acuerdos fue impulsado por fondos de VC, apoyando a las startups en etapas tempranas.

Estadísticas de la Industria por País: Inversiones

País	2017				2018				2018 vs. 2017 (% de crecimiento)	
	Montos		Participación		Montos		Participación		N° Acuerdos	\$ Acuerdos (MMUS\$)
	N° Acuerdos	\$ Acuerdos (MMUS\$)	N° Acuerdos	\$ Acuerdos (MMUS\$)	N° Acuerdos	\$ Acuerdos (MMUS\$)	N° Acuerdos	\$ Acuerdos (MMUS\$)		
Brasil	170	4.110	40,1%	48,8%	314	3.043	51,5%	41,0%	84,7%	-26,0%
México	111	1.740	26,2%	20,7%	137	1.529	22,5%	20,6%	23,4%	-12,1%
Colombia	41	772	9,7%	9,2%	32	696	5,2%	9,4%	-22,0%	-9,7%
Argentina	26	380	6,1%	4,5%	29	567	4,8%	7,6%	11,5%	49,2%
Chile	48	631	11,3%	7,5%	57	550	9,3%	7,4%	18,8%	-12,8%
Perú	6	94	1,4%	1,1%	18	286	3,0%	3,9%	200,0%	203,2%
Centroamérica y Caribe	18	282	4,2%	3,3%	14	163	2,3%	2,2%	-22,2%	-42,3%
Uruguay	1	-	0,2%	-	4	8	0,7%	0,1%	300,0%	-
Ecuador	-	-	-	-	2	1	0,3%	0,0%	-	-
Bolivia	-	-	-	-	1	-	0,2%	N/A	-	-
Otro	3	413	0,7%	4,9%	2	576	0,3%	7,8%	-33,3%	39,5%
Total	424	8.422	100,0%	100,0%	610	7.420	100,0%	100,0%	43,9%	-11,9%

Fuente: LAVCA Industry Data 2019

Salidas (Exits)

Las salidas de fondos de PE&VC aumentó un 10,4% con respecto al año pasado, llegando a totalizar MMUS\$ 4.403 en 64 exits. La mitad de la liquidez se explica por la venta que hicieron algunas administradoras de fondos de PE&VC a compradores internacionales, principalmente asiáticos y americanos, que andan en busca de hacer compras estratégicas dentro de Latinoamérica.

Estadísticas de la Industria por País: Salidas (Exits)

País	2017				2018				2018 vs. 2017 (% de crecimiento)	
	Montos		Participación		Montos		Participación		N° Salidas	\$ Salidas (MMUS\$)
	N° Salidas	\$ Salidas (MMUS\$)	N° Salidas	\$ Salidas (MMUS\$)	N° Salidas	\$ Salidas (MMUS\$)	N° Salidas	\$ Salidas (MMUS\$)		
Brasil	27	2.508	46,6%	66,4%	24	3.139	37,5%	71,3%	-11,1%	25,2%
México	11	237	19,0%	6,3%	18	708	28,1%	16,1%	63,6%	198,9%
Colombia	4	309	6,9%	8,2%	8	209	12,5%	4,7%	100,0%	-32,5%
Centroamérica y Caribe	3	54	5,2%	1,4%	4	155	6,3%	3,5%	33,3%	188,5%
Perú	7	77	12,1%	2,0%	6	154	9,4%	3,5%	-14,3%	101,5%
Uruguay	-	-	N/A	N/A	2	18	3,1%	0,4%	N/A	N/A
Chile	3	185	5,2%	4,9%	1	See Notes	1,6%	N/A	-66,7%	N/A
Otro	3	410	5,2%	10,8%	1	20	1,6%	0,5%	-66,7%	-95,1%
Total	58	3.778	100,0%	100,0%	64	4.403	100,0%	100,0%	10,3%	16,5%

Fuente: LAVCA Industry Data 2019



PANORAMA NACIONAL DE VC&PE



LA INDUSTRIA DE FONDOS EN CHILE

I.1 HISTORIA DE LA INDUSTRIA DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

Los orígenes de la industria

En julio de 1989 se promulgó la Ley 18.815, que regula y permite la creación de los fondos públicos y contempla la figura de fondos de inversión de desarrollo de empresas.

A medida que el mercado de valores ha ido evolucionando en el tiempo, se han realizado cambios legales y normativos para contribuir al impulso y desarrollo de la industria del Venture Capital & Private Equity en Chile.

Con el objetivo de profundizar el mercado de valores, el año 2000 se produjeron dos cambios legales relevantes para la industria: la Ley N°19.705 o Ley de OPAs (Oferta Pública de Adquisición de Acciones) y la Ley N°19.769, conocida también como la primera Reforma al Mercado de Capitales.

En 2002 la Reforma del Mercado de Capitales (MKI) creó la Bolsa Emergente y eliminó el impuesto a las ganancias de capital para acciones de alta presencia y para la venta corta de bonos y acciones. Además, redujo el impuesto que grava las transacciones financieras internacionales y fortaleció los derechos de los accionistas minoritarios.

La reforma MKI creó los fondos de inversión privados (incluidos actualmente en la Ley N°18.815), que se diferencian de los fondos de inversión públicos, principalmente porque no realizan oferta pública de sus valores y no son fiscalizados por la Comisión de Mercado Financiero (CMF).

En 2007, con el fin de continuar la modernización del mercado de capitales, se realizó la reforma de Mercado de Capitales II, la que tenía entre sus objetivos desarrollar la industria de capital de riesgo, además de aumentar la competitividad del mercado y realizar mejoras en la regulación.

A través de esta modificación, se facilitó la disponibilidad de financiamiento para compañías pequeñas, se eliminaron trabas tributarias y se crearon incentivos tributarios para inversiones en empresas pequeñas y fondos públicos. Sumado a esto, CORFO y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) entregaron garantías de deuda para las emisiones de algunos fondos de inversión. Lo anterior fue muy importante para aumentar el track record de éxito de esta industria.

En 2010, se creó la Ley de Mercado de Capitales III, la que tuvo como propósito incrementar la liquidez y profundidad del mercado de capitales, ampliar el mercado financiero, aumentar la competencia en el mercado crediticio y facilitar la integración del mercado financiero. Esta Ley no trajo consigo grandes modificaciones para los fondos de inversión.

Últimos años

En mayo de 2014 entró en vigencia la Ley Única de Fondos (LUF) que eliminó ciertas asimetrías y rigideces que establecía la regulación para la industria de administración de fondos de terceros en Chile, realizando a su vez ciertos ajustes en el tratamiento tributario que regía para los inversionistas extranjeros

El 1 de noviembre de 2017 se aprobó el nuevo régimen de inversiones para los fondos de pensiones, que permite a éstos invertir en activos alternativos tanto en forma directa como indirecta, a través de fondos de inversión. Esto quedó contenido en la Resolución 88 de la Superintendencia de Pensiones.

I.2 ALGUNAS DEFINICIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

Los fondos de inversión en Chile se clasifican en dos categorías: fondos públicos y fondos privados. Los fondos públicos son aquellos que están autorizados para realizar oferta pública de sus valores, por lo que están sujetos a una serie de regulaciones de la Comisión de Mercado Financiero (CMF), que tienen relación con la composición de su portafolio, límites a operaciones con partes relacionadas, entrega de información al público y gobierno corporativo, entre otros.

Los fondos privados son aquellos que no pueden

realizar oferta pública de sus valores, quedando eximidos de la mayoría de las normas regulatorias definidas por la CMF.

Los participantes en la industria de VC&PE tienen su centro en el fondo de inversión, el cual es "...un patrimonio de afectación integrado por aportes realizados por partícipes destinados exclusivamente para su inversión en los valores y bienes..."¹ que la ley permite.

I.3 LA INDUSTRIA DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN DE VC&PE EN CHILE

En términos generales, Chile tiene cinco etapas de financiamiento para el desarrollo y creación de nuevas empresas: Capital Semilla, Inversión Ángel, Capital de Riesgo, Capital de Desarrollo y Buyout.

El Capital Semilla está destinado a la iniciación de actividades de una empresa, para luego acceder, en algunos casos, a capital proveniente de un inversionista privado —también denominado inversionista ángel— o a redes de éstos.

Para el caso de empresas con mayor potencial de crecimiento, se hace accesible el Venture Capital, destinado al escalamiento rápido del negocio. El Private Equity (PE) corresponde a las etapas siguientes en el proceso, y se define como el financiamiento de largo plazo a compañías ya consolidadas que presentan oportunidades de expansión regional o ampliación en sus líneas de negocios* (Capital de Desarrollo). También se incorpora en esta categoría las inversiones

orientadas a la toma de control de empresas medianas o grandes con flujos de caja positivos y estables (Buyout)**. Generalmente, los fondos de Private Equity compran posiciones mayoritarias y participan activamente de la gestión de las empresas en las que invierten. Por su parte, la salida de una inversión de PE suele ser vía un inversionista estratégico, otro fondo o a través de la Bolsa de Valores.

Durante las primeras etapas el crecimiento de la empresa se manifiesta de manera inestable y los montos de inversión necesarios son menores, pero con mayor riesgo. Por otro lado, etapas posteriores en la evolución de una empresa requieren mayores montos de inversión, pero con menores riesgos.

En la cadena de financiamiento una parte de los asociados de ACAFI participa en las etapas de Venture Capital y Private Equity.



1. Artículo I, letra b), ley 20.712

I.4 PARTICIPANTES DE LA INDUSTRIA

Los aportantes pueden ser personas naturales, jurídicas o institucionales. Por otro lado, el fondo es administrado por una sociedad anónima, la cual invertirá el capital levantado, mediante cuotas de participación no rescatables, en empresas que pasarán a formar parte del portafolio de inversiones del fondo.

I.5 PROPUESTA ACAFI PARA IMPULSAR LA INDUSTRIA DEL VENTURE CAPITAL & PRIVATE EQUITY

Uno de los objetivos estratégicos de ACAFI ha sido promover la creciente industria del Venture Capital & Private Equity (VC&PE), como eslabón clave en la cadena de financiamiento de las empresas y en el propósito de dar mayor solidez a la industria de fondos de inversión, como actor relevante en el mercado de capitales local. Con este propósito, durante los últimos años ACAFI ha desarrollado una serie de propuestas

cuya finalidad es contribuir a impulsar la industria del Venture Capital & Private Equity (VC&PE) en Chile, fomentando el emprendimiento y la innovación, aportando al crecimiento económico y beneficiando a las personas para mejorar su calidad de vida.

1. Creación de Fondos de Fondos con financiamiento Corfo

Objetivo: Atraer capitales de AFPs, compañías de seguros, family offices y más inversionistas extranjeros a esta industria.

Propuesta: Hasta ahora el interés de estos inversionistas por invertir en VC&PE se ha canalizado a fondos extranjeros. Los fondos chilenos son de menor tamaño, y por ende menos atractivo para ellos. Con esta figura se permite a extranjeros invertir en esta industria por medio de un vehículo operativo y tributariamente atractivo.

Para ello, la propuesta de ACAFI es crear una línea de financiamiento CORFO, donde ésta pueda participar en el capital del Fondo. Esta, fue incluida en la Ley Miscelánea que ingresó al Congreso el 25 de enero de 2018 y que plantea "en este proyecto se reemplaza el artículo 19 de la ley N°20.190 que introduce adecuaciones

tributarias e institucionales para el fomento de la industria de capital de riesgo y continua el proceso de modernización del mercado de capitales, permitiendo la participación de CORFO en fondo de fondos, cumpliendo determinados requisitos, incentivando la contribución de inversionistas institucionales en la Industria de Capital de Riesgo en Chile.

Este fondo de fondos tendrá como objetivo invertir en fondos de inversión de capital de riesgo, nacionales, pudiendo los inversionistas institucionales adquirir cuotas del mismo, contando así con mayores recursos la industria y los emprendedores".

Ventajas de la propuesta:

- Potenciar el financiamiento de la industria VC.
- CORFO invierte directamente en fondos públicos y no con un rol de acreedor.
- Posibilita la inversión de fondos de pensiones en la industria e incentiva la inversión de Compañías de Seguros y más inversionistas privados.
- Desarrollo de Chile como plataforma regional de la industria VC
- Se aprovechan las ventajas tributarias y operativas para inversionistas extranjeros que tienen los fondos públicos y no los fondos privados.
- CORFO potencia el desarrollo de la industria de administradores de VC permitiendo:
- Atraer gestores extranjeros a instalarse en Chile y que los fondos donde se inviertan puedan invertir en todo tipo de empresas VC y no solo en empresas chilenas o que desarrollen sus negocios en Chile.
- Especialistas de VC se pueden concentrar más en su rol de inversionistas y menos en la difícil tarea de hacer fund raising.

2. Modificación Ley I+D

Objetivo: Emparejar la cancha para los emprendedores que hoy deben competir contra empresas que desarrollan nuevos productos, usando una franquicia tributaria.

Propuesta: Permitir que grandes empresas tengan el mismo beneficio tributario que reciben

al desarrollar internamente tecnología, cuando compran innovación a terceros o cuando adquieren una empresa de base científico tecnológica.

Ventajas de la propuesta:

- Igualdad de condiciones con empresas que al desarrollar internamente sus productos tienen beneficios tributarios.
- Transforma a Chile en un polo de innovación.
- Permite que los buenos emprendimientos y startup se queden en Chile, sin tener que ser absorbidos por grandes empresas extranjeras.

3. Liquidación anticipada de fondos con financiamiento CORFO

Objetivo: Buscar una solución definitiva para la incertidumbre que existe hoy para fondos que tienen financiamiento CORFO pero que podrían no tener a su liquidación los recursos suficientes para pagar el crédito otorgado por esa entidad.

Propuesta: ACAFI encargó a Guerrero y Olivos informe en derecho que sostiene que el crédito se extingue si es que no hay recursos suficientes. La solución a este tema se incorporó en su oportunidad en la Ley Miscelánea del año 2018: "La iniciativa agrega un artículo 19 bis nuevo a la ley N° 20.190, que faculta a CORFO a autorizar, dentro del proceso de liquidación de fondos de capital de riesgo que participen de los programas de fomento a la industria de capital de riesgo de esta institución, y previa solicitud de la administradora del fondo, que el pago de los créditos otorgados por CORFO al cual estén obligados los fondos sea hasta los recursos disponibles del fondo,

pudiendo extinguir, total o parcialmente, su obligación con la Corporación, debiendo acreditar previamente por parte de la administradora del fondo el cumplimiento cabal del Reglamento Interno, los aspectos fundamentales de su plan de negocios, el programa de financiamiento al cual esté sometido el fondo; que la administradora, los aportantes y todos los relacionados a éstos, no fueron destinatarios –directa o indirectamente- de recursos provenientes del fondo o de las empresas de su portafolio; y que no existen compromisos financieros de la administradora, los aportantes o las empresas del portafolio, en favor del fondo".

4. Publicidad de fondos exitosos

Objetivo: Conocer y promover los casos de éxito dentro de la industria. Esto es clave para el desarrollo y democratización de la industria.

Propuesta: Cambios legales con respecto a la prohibición de los fondos de hacer publicidad sobre sus inversiones. Esto limita mostrar casos de éxito y atraer a nuevos inversionistas.

Ventajas de la propuesta:

- Mostrar casos de éxito y atraer a nuevos inversionistas.
- Desarrollo y democratización de la industria.

5. Posibilidad de AFP para invertir en Fondos de Inversión Privados (FIP)

Objetivo: Permitir la participación de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) en fondos de inversión privados, que financien emprendimientos.

Propuesta: Modificar Régimen de Inversión de los Fondos de Pensiones.

Ventajas de la propuesta:

- Entregar más alternativas de inversión a los Fondos de Pensiones.
- Permitir un aumento de tamaño de la industria de fondos VC.
- Disponer de mayores recursos para invertir en nuevos emprendimientos.

LA INDUSTRIA DE VC&PE EN CHILE

"La industria VC&PE enfrenta dos grandes desafíos. Primero, mejorar la infraestructura de los medios digitales y del acceso a la conectividad, para que exista banda ancha al menor costo posible y así la persona pueda acceder a todo. Y, segundo, cuando las empresas identifiquen esto, comenzar a crear infraestructura, como carreteras digitales, servicios de transportes, plataformas abiertas, generadores de contenido de aplicaciones, entre otros; que influirá al tema digital",

José Antonio Jiménez,
Presidente Comisión VC&PE de ACAFI.



"Los principales desafíos que tenemos por delante son acompañar y seguir financiando a empresas que han llegado a etapas de crecimiento, y por otra parte, comenzar a tener casos de éxito que celebrar. Para lo primero es necesario tener en el país un número significativo de fondos que tengan la capacidad de hacer inversiones por varios millones de dólares. En este contexto, desde ACAFI hemos promovido la creación de un fondo de fondos, que es una estructura que permita a inversionistas de mayor tamaño, invertir en esta clase de activos. La entrada de inversionistas institucionales a la industria le daría un gran impulso que nos permitirían tomar un liderazgo regional en estos temas",

Cristóbal Silva, Presidente Comisión VC&PE de ACAFI.

Para efectos de este reporte, se considera como industria VC&PE a los fondos públicos de Desarrollo (PE) y los fondos, ya sean públicos o privados, que reciben aportes de CORFO. A la fecha, no existen fondos públicos de Capital de Riesgo (VC).

La información con la que hoy se cuenta no

permite homologar los números presentados, ya que para los fondos públicos se presenta el total de activos administrados y para los fondos con aporte CORFO, los montos invertidos. Es por esta razón, que la información se mostrará de manera separada.

Fondos de Venture Capital – Capital de Riesgo (VC)

Los fondos de Venture Capital (VC) están enfocados a invertir en compañías desde etapas tempranas y donde es posible prever un mayor potencial de crecimiento, desarrollo de nuevas tecnologías, modelos de negocios o propiedad intelectual, y escalamiento rápido del negocio. Por lo general, se trata de inversiones en industrias innovadoras, en donde el creador de la empresa o emprendedor tiene un rol fundamental y donde los fondos generalmente invierten a través de participaciones de propiedad minoritarias, con lo cual es común encontrar varios inversionistas.

El sector de VC incluye compañías nacientes (Early Stage) así como compañías en etapa de crecimiento (Growth), de manera de validar y

consolidar los modelos de negocios de ellas. Las inversiones realizadas en Venture Capital se caracterizan por tener un alto nivel de riesgo y alto retorno potencial. Por lo anterior, los fondos de VC generalmente invierten en un número importante de empresas, de tal forma de diversificar la inversión.

En tanto, la salida de una inversión en VC suele asociarse a estratégicos (otras empresas del sector), Bolsas Emergentes u otros fondos de VC. En Chile, solo existen fondos privados de VC ya que los recursos disponibles para este tipo de fondos, dificultan alcanzar la estructura y exigencias propias de los fondos públicos.

Principales características Fondos de Venture Capital

- Alto potencial de crecimiento
- Escalamiento rápido
- Generalmente son industrias innovadoras (tecnología, biotecnología, biogenética, TIC's, bioprocesos, biocombustibles, greentech, ERNC, entre otras.
- Rol fundamental del emprendedor
- Suelen invertir en una primera etapa de inversión
- Se dividen en Early Stage y Growth
- La salida suele ser a estratégicos (empresas del sector), Bolsas Emergentes y otros fondos de VC&PE.
- Es común que tengan varios inversionistas con participaciones minoritarias
- En Chile son mayoritariamente privados
- Modelos de negocios disruptivos

Fondos de Private Equity (PE)

Los fondos de Private Equity (PE) se definen de acuerdo al financiamiento de compañías ya formadas y en proceso de consolidación, las que presentan oportunidades de expansión importantes, ya sea ampliando su ámbito a nivel regional o ampliando sus líneas de negocios.

Dentro de esta categoría se encuentran las inversiones directas y las a través de feeders funds, los que a través de estructuras locales permiten invertir en reputados fondos de private equity internacionales.

Generalmente, los fondos de PE compran posiciones mayoritarias y participan activamente de la gestión de las empresas en las que invierten. Por su parte, la salida de una inversión de PE suele ser vía un inversionista estratégico, otro fondo o a través de la Bolsa de Valores.

En Chile, existen fondos privados y públicos de Private Equity, con y sin aporte CORFO, los que se detallan más adelante.

Principales características Fondos de Private Equity

- Invierten en compañías ya formadas
- Oportunidades de expansión (regional, negocio, etc.)
- Suelen comprar posiciones mayoritarias
- El rol del emprendedor tiende a ser menos protagónico
- Las salidas se hacen por otros fondos, inversionistas estratégicos o Bolsa de Valores

1. Fondos de VC&PE con Financiamiento CORFO

De acuerdo al informe de Capital de Riesgo de CORFO, a diciembre de 2018 hay 59 Fondos de Inversión con líneas de crédito aprobadas, de las cuales 15 ya están cerradas.

Desde que se creó el programa en 1998, se han otorgado US\$ 833 en líneas de crédito, de las cuales se han desembolsado US\$ 504 millones y

aún quedan US\$ 246 por girar. Se han invertido US\$ 768 millones, de los cuales US\$ 81 se invirtieron en 2018. Al desglosar esta cifra, se observa que la industria de Venture Capital registró inversiones por US\$46 millones repartidos en 32 fondos, mientras que la industria de Private Equity alcanzó los US\$ 35 millones, distribuidos en 12 fondos.



El 2018 fue un año dinámico, se cerraron 5 líneas aprobadas para fondos de VC y 2 líneas para fondos de PE. Por otro lado, CORFO comenzó a desembolsar dineros en 6 fondos de VC, cuyas

líneas fueron aprobadas 31/12/2017¹. Esto provocó que el total invertido en fondos vigentes cayera un 13% con respecto a diciembre 2017.

Evolución Monto Invertidos Líneas Vigentes (MMUS\$)



1. No estaban consideradas en el informe CORFO de 2017, por lo tanto, aparecen como líneas nuevas en 2018.

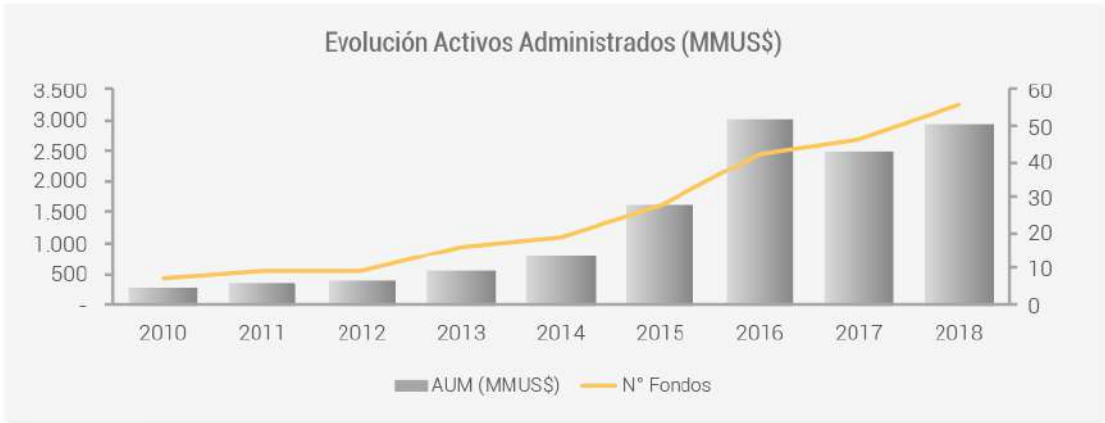
A continuación, se presenta el listado de los 44 fondos vigentes a diciembre 2018 y que cuentan con financiamiento CORFO. Cabe destacar, que todos los fondos de VC son fondos privados, mientras que para los de PE hay también públicos.

2. Fondos de Private Equity Públicos

Como se comentó anteriormente, los fondos públicos entregan otra información a la revisada en el informe de Capital de Riesgo de CORFO, por lo que para el análisis siguiente se usarán los activos administrados por fondo (reportados a la CMF). A la fecha, solo 1 fondo público recibe además financiamiento CORFO.

A diciembre 2018, hay 56 fondos públicos de Private Equity, los que administran un total de US\$ 2.935 millones en activos. De éstos, 45 fondos son feeder funds y administran el 79% de los activos.

Tipo	Clase	Línea	Fondo	Montos Invertidos Totales 2018 (acumulado) (MMUS\$)	Línea por Girar (MMUS\$)
Privado	PE	F2	AXA Capital Chile	23,4	-
Privado	VC	F2	Precursor	27,6	-
Privado	VC	F3	Agrodesarrollo	49,8	-
Privado	VC	F3	Aurus Bios	26,6	-
Privado	VC	F3	Aurus Tecnología	24,3	3,1
Privado	VC	F3	Austral Capital	36,9	-
Privado	VC	F3	Copec UC	10,3	0,1
Público	PE	F3	Ecus Agri-Food	5,6	6,3
Privado	VC	F3	Equitas Capital I (ex Medioambiente I)	22,5	2,2
Privado	VC	F3	Equitas Capital II(Chile Investment Fund)	21,7	4,6
Privado	PE	F3	IG Capital	31,7	2,0
Privado	VC	F3	IM Trust Energías Renovables	8,6	6,3
Privado	VC	F3	Precursor II	6,0	6,3
Privado	PE	F3	Tridente	19,0	-
Privado	VC	FEM	Asset Chile Exploración Minera	20,5	-
Privado	VC	FEM	EPG Exploración Minera	13,4	-
Privado	VC	FEM	IMT Exploración Minera	9,1	-
Privado	VC	FEM	Lantánidos	20,8	-
Privado	VC	FEM	Mining	3,4	4,6
Privado	VC	FEM	Mining Equity	9,1	3,9
Privado	PE	FC	Aurus Ventures III	16,4	13,4
Privado	PE	FC	CleanTech Ventures I	0,9	14,8
Privado	PE	FC	D'E Capital Energía Renovable I	6,8	5,1
Privado	PE	FC	Endurance Venture Equity	15,4	12,1
Privado	PE	FC	Equitas Capital III-FC	-	21,8
Privado	PE	FC	Minera Activa III	25,9	-
Privado	PE	FC	Victus Chile	21,1	6,5
Privado	VC	FT	Amérigo Chile Early-Stage & Growth	19,4	2,3
Privado	VC	FT	Best Potencial	-	8,9
Privado	VC	FT	Clin	0,8	11,1
Privado	VC	FT	Desafío Global	13,4	2,0
Privado	PE	FT	Equitas Capital III-FT	-	13,9
Privado	VC	FT	Fen Ventures II	0,2	12,7
Privado	VC	FT	Génesis Ventures	10,6	3,4
Privado	VC	FT	Impact Investments	0,8	10,8
Privado	VC	FT	Invexor Innovation	2,2	4,2
Privado	VC	FT	Nazca Ventures	5,5	3,5
Privado	VC	FT	Nexo Chile Ventures I	2,1	11,8
Privado	VC	FT	NXTP Labs	4,4	2,8
Privado	VC	FET	Alaya II	2,7	9,2
Privado	VC	FET	Alerce VC	4,0	8,5
Privado	VC	FET	Chile Outlier Fund	0,2	6,2
Privado	VC	FET	Manutara Venture I	2,1	9,8
Privado	VC	FET	Vulcano	0,2	11,7
Total				545,5	246,0



El Papel de CORFO

En 1997 surgen una serie de programas de financiamiento co-financiados por CORFO en forma de cuasi-capital, esto en respuesta a la falta de inversión en el Mercado de Capitales a empresas en etapas tempranas.

A la fecha, CORFO ha desarrollado ocho programas diferentes de apoyo a la industria de Venture Capital y Private Equity, que se listan a continuación en orden cronológico:

- F1: Programa de Financiamiento a Fondos de Inversión (1997)
- F2: Programa de Financiamiento a Fondos de Inversión para el Fomento del Capital de Riesgo (2005)
- F3: Programa de Financiamiento a Fondos de Inversión de Capital de Riesgo (2006)
- K1: Programa de Inversión Directa de Corfo en Fondos de Inversión (2008)
- FEM: Fondo de Exploración Minera Fénix (2011)
- FC: Fondo Desarrollo y Crecimiento (2012)
- FT: Fondo Etapas Tempranas (2012)
- FET: Fondo de Etapas Tempranas Tecnológicas (2015)

A mediados de 2015, la Corporación lanzó una nueva línea de financiamiento llamada “Fondo de Etapas Tempranas Tecnológicas (FET)”, programa que impulsa la creación de nuevos fondos de inversión para financiar emprendimientos que estén en etapas tempranas de desarrollo. Los beneficiarios finales deben ser compañías con innovaciones basadas en ciencia o tecnología.

En febrero de 2018 entró en vigencia el primer fondo de Impacto Social, “Impact Investment Chile” de la Administradora Sudamerik S.A. El fondo invirtió durante 2018 en 4 empresas un total cercano a los US\$ 850 mil.

OBJETIVOS	F1	F2	F3	K1	FEM	FT	FC	FET
Año de creación	1997	2005	2006	2008	2011	2012	2012	2015
Apalancamiento	1 vez el capital	3 veces el capital	2:1 subiendo a 3:1 si hay innovación	No. Sólo capital hasta 40%	2:1 el capital	2:1 a 3:1 (condicionado)	1:1 a 1,5:1 (condicionado)	3:1 a 3,9:1 (condicionado)
Patrimonio	Al inicio desde US\$4 MM, luego subió a US\$20 MM	Hasta US\$4 MM	Hasta US\$4 MM	No se define, ventas < US\$16 MM	No superior a 200.000 UF	No superior a 50.000 UF	No superior a 200.000 UF	Menos de 36 meses de y ventas <5.000 UF
Estado Actual	Cerrado	Cerrado	Cerrado	Cerrado	Cerrado	Vigente	Vigente	Vigente

Fuente: Elaboración propia con base en información de CORFO.

1. Líneas Aprobadas

Durante 2018, CORFO abrió 6 líneas por un total de US\$ 88,7 millones. Solo se han invertido US\$ 4,4 millones.

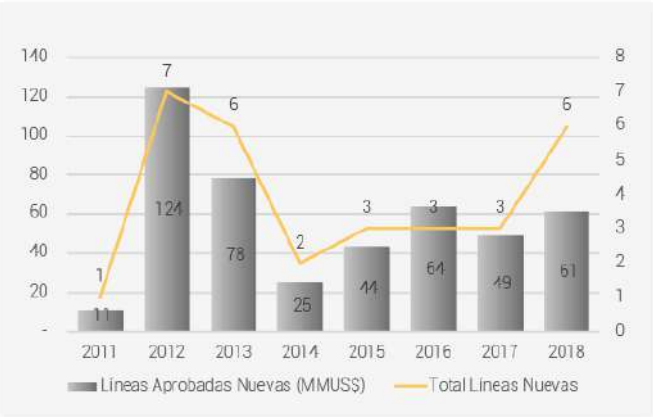
privado de US\$ 27,5 millones, lo que da un total de

Tipo	Clase	Línea	Fondo	Línea Aprobada CORFO (MMUS\$)	Montos Comprometidos Privados (MMUS\$)	Total Montos Comprometido (MMUS\$)	Montos Invertidos Totales 2018 (acumulado) (MMUS\$)
PR	VC	FT	Clin	11,9	5,9	17,8	0,8
PR	VC	FT	Fen Ventures II	13,2	6,6	19,8	0,2
PR	VC	FT	Impact Investments	11,9	5,9	17,8	0,8
PR	VC	FT	Invexor Innovation	5,9	3,0	8,9	2,2
PR	VC	FET	Chile Outlier Fund	6,3	2,1	8,4	0,2
PR	VC	FET	Vulcano	11,9	4,0	15,9	0,2
TOTAL				61,2	27,5	88,7	4,4

A continuación, se presentan los datos de las 59 líneas por US\$ 833 millones, de las cuales 44 están vigentes.

Durante la duración del programa, se han aprobado

Líneas CORFO Aprobadas al Año



Líneas CORFO Aprobadas Total



2. Líneas Cerradas

Durante 2018, CORFO cerró 7 líneas por un total de invertir US\$ 8,8 millones, los que ya caducaron. aprobado de US\$ 83,1 millones. Quedó pendiente

Tipo	Clase	Línea	Fondo	Línea de crédito Aprobada (UF)	Desembolsos CORFO UF (MMUS\$)	Línea No Usada (MMUS\$)
PU	PE	F1	Chiletech	8,9	8,0	0,9
PR	VC	F1	Negocios Regionales	9,5	9,5	-
PR	VC	F2	Crecimiento Agrícola	11,0	9,4	1,6
PR	VC	F2	Expertus	19,8	19,8	-
PR	VC	F3	PI Capital	10,1	9,0	1,1
PR	PE	K1	Mater	15,1	9,9	5,2
PR	VC	FT	Waste To Energy I	8,7	8,7	-
TOTAL				83,1	74,3	8,8

3. Montos Invertidos CORFO + Privados

Durante 2018, el total desembolsado por CORFO y los aportes de privados alcanza los US\$ 767 millones, de los cuales US\$ 546 millones corresponde a fondos vigentes (71%). De los gráficos, se desprende que los aportes de privados representan un 34% del total desembolsado, porcentaje que ha ido en aumento a lo largo de los años.



INVERSIÓN DE IMPACTO



LA INDUSTRIA DE LA INVERSIÓN DE IMPACTO

La inversión de impacto es una alternativa de financiamiento que utilizan asociaciones públicas y/o privadas para apoyar y escalar soluciones a desafíos sociales y/o medioambientales. Esta surgió como respuesta a la crisis financiera de 2008 y en 2015 cobró mayor relevancia, tras la declaración de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), que hicieron un llamado al sector privado para

involucrarse en la solución de los problemas mundiales.

Actualmente, existen diversas definiciones sobre lo que es la inversión de impacto, sin embargo, las más usadas tienen cuatro aspectos en común para que una inversión sea considerada de impacto:

- **Generan impacto social y/o medioambiental:** Apoyan proyectos que tengan un efecto positivo en las personas y/o el planeta.
- **Generan retorno financiero:** El rango de retorno puede ir desde la recuperación del capital, una tasa bajo mercado, hasta una tasa ajustada al mercado (risk-adjusted market return).
- **Intencionalidad:** Tienen la intención y objetivo de conseguir impacto social y/o medioambiental.
- **Medible:** Debe existir evidencia medible respecto a que se ha creado valor o impacto. Sin medición no sería inversión de impacto.



La Inversión de Impacto en Chile

Chile presenta un importante dinamismo en la creación de organizaciones de impacto social/ambiental con retornos financieros. En 2016 fue el país que presentó el mayor número de empresas B per cápita en el mundo² y, además, cuenta con importante uso e inversión en energías renovables no convencionales (ERNC).

En este ecosistema, la industria de fondos de inversión ha tenido un rol relevante, incentivando el desarrollo de esta industria en Chile y canalizando recursos desde inversionistas a las organizaciones demandantes. A través de ellos, distintos tipos de inversionistas, principalmente fundaciones y family offices, han canalizado sus capitales a inversiones de impacto.

Actualmente, existe una variedad de intermediarios que han empujado el desarrollo de la industria, entre los que están los fondos de inversión privado (FIPs) regidos legalmente por la LUF (Ley Única de Fondos), las plataformas de crowdfunding con impacto, y desde finales del 2018, los contratos de impacto social (CIS).

Estos intermediarios utilizan instrumentos similares a los de las finanzas tradicionales, sólo que ajustados a la complejidad de trabajar desafíos sociales por parte de la demanda y que respondan correctamente a los requerimientos de los inversionistas: impact first o finance first.

A diciembre de 2018 son seis administradoras de fondos que podrían ser clasificadas de impacto en Chile: FIS-Ameris, Fen Ventures, Sembrador, Sudamerik, Lumni y Fundación Chile. Se estima que estos fondos de inversión de impacto administran activos por más de

US\$ 138,2 millones, generando utilidades al Inversionista y al mismo tiempo solucionando desafíos sociales y medioambientales. Los fondos de impacto siguen muchas veces el modelo de los fondos de capitales de riesgo, pero incluyen instrumentos que van más allá de equity, como por ejemplo préstamos tipo deuda o deuda convertible. Al igual que los fondos de capital de riesgo, diversifican el riesgo y retorno de las inversiones. Pueden ser independientes o estar afiliados a bancos o instituciones de desarrollo económico. Pero también existen los fondos que financian a otros fondos con el objetivo de ofrecerle escala y mayor diversificación a inversionistas de gran patrimonio, como por ejemplo los institucionales (Fondo de fondos).



² Empresa B es una empresa certificada por Sistema B, que certifica que esa empresa incorpora propósitos sociales y medioambientales en sus estatutos



La Inversión de Impacto en el Mundo

La inversión de impacto mueve más de US\$ 228 billones en activos a nivel global, según datos de The Global Impact Investing Network del 2017.

La industria de la inversión de impacto está creciendo a pasos agigantados. Sólo el 2017 se invirtieron cerca de US\$ 35 billones en aproximadamente 11.100 transacciones.

Las organizaciones que hacen inversión de impacto son mayoritariamente administradoras de fondos, fundaciones, bancos, family offices, fondos de pensiones y compañías de seguros, principalmente de USA, Canadá y Europa.

La Inversión de Impacto en Latinoamérica

De acuerdo al panorama de la Inversión de Impacto en América Latina, elaborado por ANDE y LAVCA, en 2017 los activos totales bajo administración asignados a la inversión de impacto en América Latina se estimaban en 4,7 mil millones de dólares.

A través de una encuesta dirigida a inversionistas de impacto con activos en América Latina, incluidos los inversionistas con sede en la región y los inversionistas a nivel global, el mismo estudio reveló que los encuestados esperan aumentar el capital disponible para fondos de impacto en la región en mil millones de dólares cada año entre 2018 y 2019, ya sea a través de capital nuevo recaudado para estructuras de fondos o mediante mayores asignaciones a la región.

Entre los inversionistas que proporcionaron datos sobre las inversiones realizadas en 2016-2017 y las expectativas para 2018- 2019, el 64% espera invertir en más negocios y el 82% espera aumentar el monto total invertido en los próximos dos años.

Los grandes gestores globales de capital privado, como TPG y Partners Group, están

recaudando fondos especialmente dedicados a generar impacto.

Con US\$2 mil millones el Fondo Rise de TPG es el fondo de impacto más grande que se haya levantado, y realizó su primera inversión en América Latina en 2018.

Las family offices latinoamericanas y las personas de alto poder adquisitivo están cada vez más interesadas en la inversión de impacto y exploran formas de invertir en fondos o directamente en negocios a través de redes de inversionistas ángeles.

Proyección 2018 - 2019

- US\$ 1 mil millones se espera levantar al año.
- 64% de los inversionistas esperan invertir en más negocios orientados a generar impacto.

Rol de ACAFI en la Inversión de Impacto y Retorno Financiero

Con el objetivo de difundir y masificar los alcances de la inversión de impacto, tanto a nivel nacional como internacional, desde 2018 la Asociación Chilena de Administradora de Fondos de Inversión (ACAFI) ha impulsado una fuerte agenda de trabajo en materia de inversiones de impacto, que considera a aquellas inversiones en compañías,

organizaciones y fondos que además de buscar un retorno financiero para el inversionista, considera aspectos de impacto social, medioambiental y/o de gobernanza.

Esta agenda enfocada en inversiones de impacto, se ha visto reflejada en distintas acciones y alianzas.



Durante 2018 ACAFI, en conjunto con la Pontificia Universidad de Chile, trabajó la primera Guía de Inversión de Impacto que cuenta con el apoyo de cerca de 30 actores del ecosistema y logra consensuar un lenguaje común para que la industria se movilice, crezca y avance. Esta guía finalmente fue lanzada en mayo de 2019.

Algunos de los desafíos que plantea el documento son difundir y masificar los alcances de este tipo de inversión a nivel nacional e internacional y avanzar en temas regulatorios.

El 5 de noviembre de 2018, la ACAFI firmó un acuerdo con ONU Ambiente Iniciativa Financiera (UNEP FI), con el fin de trabajar conjuntamente para avanzar en el desarrollo de la agenda de las finanzas sostenibles e impulsar las inversiones de impacto en Chile. Con este acuerdo, ACAFI se convirtió en el primer gremio financiero "Supporting Institution" de UNEP FI en Chile, con el fin de trabajar conjuntamente para avanzar en el desarrollo de la agenda de las finanzas sostenibles en el país.





ACAFI ha tenido una activa participación en el evento Cataliza Chile 2018 -organizado por FIS Ameris, junto a Zoma Labs y Agora Partnerships-, que reunió a los principales actores del mundo de la inversión de impacto en Chile. Esto, con el fin de potenciar el ecosistema y promover planes de acción y políticas públicas para fomentar la industria de la inversión de impacto.



El 27 de septiembre de 2018 la ACAFI, en conjunto con la Pontificia Universidad Católica, realizaron el encuentro Internacional "Impacto Social y Retorno Financiero", que contó con la presencia de importantes actores de la industria nacional e internacional, autoridades y académicos. Sebastián Sichel dio a conocer el papel de Corfo en este tema y mostró también

algunas de las iniciativas que está tomando la entidad estatal para promocionar la industria de Venture Capital y Private Equity en el país. Como invitado internacional, este seminario contó con la presencia de Will Poole, socio y cofundador de Capria (aceleradora de fondos de inversión que se aboca a proyectos de impacto).

DIRECTORIO DE FONDOS DE INVERSIÓN PRIVADOS CORFO

12 Pomodoro Timer Apps
that Will Boost Your
Productivity

SEMBRADOR CAPITAL DE RIESGO S.A.

Dirección: Av. Vitacura 5250, Of. 606, Piso 6, Vitacura
Tel: (56-2) 2840 6571
<http://www.sembrador.cl/>

Línea: F3
Área: – Sector Agrícola y Agroindustrial.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 510.804
Desembolsos CORFO UF : 465.212
Montos Invertidos Totales : 1.255.767
Montos Invertidos Privados : 790.555
Línea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en proyectos agrícolas y agroindustriales con componentes innovadores, sea por los productos a elaborar, o por factores geográficos, de las especies o variedades a producir o metodología productiva.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Andean Truffles S.A.	57.316	30/09/2011	Microempresa	Agricultura
Botanical Solutions SpA	29.534	28/11/2013	Microempresa	Agricultura
El Arenal SpA	348.904	24/03/2011	Microempresa	Agricultura
Frutícola Montegiallo S.A.	143.398	03/09/2010	Microempresa	Agricultura
Frutícola Pan de Azúcar S.A.	76.777	17/12/2010	Microempresa	Agricultura
Frutícola SABA S.p.A.	122.973	13/09/2012	Microempresa	Agricultura
Nucis Austral S.A.	315.847	24/09/2010	Microempresa	Agricultura
Savia Espárragos SpA	2.904	11/04/2014	Microempresa	Agricultura
South Bloom SpA	67.439	14/11/2013	Microempresa	Agricultura
Trehualemu S.A.	90.676	08/03/2017	Microempresa	Agricultura

ALAYA CAPITAL PARTNERS

Dirección: San Sebastián 2909, of 101, Las Condes
Tel: (56-2) 2364 3700
<https://alaya-capital.com/>

Línea: FET
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 300.000
Desembolsos CORFO UF : 68.893
Montos Invertidos Totales : 68.893
Montos Invertidos Privados : 0
Línea por Girar : 231.107

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en compañías empresas de base tecnológica que estén en etapa de desarrollo temprano y que busquen resolver problemas regionales

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
123 Corredores de Seguros SpA	11.056	11/04/2018	Microempresa	Servicios Financieros
Axend Chile SpA	3.796	19/07/2018	Microempresa	Servicios Financieros
Burn to Give SpA	6.035	08/11/2018	Pequeña	TIC
Chattigo SpA	7.418	18/05/2017	Pequeña	TIC
Kilimo Chile SpA	5.503	21/04/2018	Microempresa	Agricultura
Myhotel SpA	6.903	18/05/2017	Pequeña	TIC
Quiena Chile SpA	6.205	30/01/2018	Microempresa	TIC
Rocketpin SpA	4.711	18/04/2018	Pequeña	TIC
Welii Inc - Welii SpA	12.508	07/07/2017	Microempresa	TIC
Zoco SpA	4.004	12/12/2017	Pequeña	TIC

ENDURANCE INVESTMENTS

Dirección: Américo Vespucio Note 2700, oficina 903, Vitacura
Tel: (56-2) 2941 2681
http://endinv.com/

Línea: FET
Área: Soluciones tecnológicas

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 300.000
Desembolsos CORFO UF : 85.729
Montos Invertidos Totales : 101.928
Montos Invertidos Privados : 16.199
Linea por Girar : 214.271

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo creado junto a la Universidad Católica de Chile. Está orientado a invertir en compañías que apuesten por soluciones tecnológicas a problemas globales, con el objetivo de generar alta rentabilidad y desarrollar el ecosistema de emprendimiento en el país. El foo está en empresas que desarrollan dispositivos médicos, soluciones tecnológicas tipo SaaS basadas en IoT, Big Data y AI Soluciones tecnológicos y/o científicas aplicadas a industrias con ventajas comparativas relevantes en Chile.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Acqua Vida SpA	17.817	05/11/2018	Microempresa	Bioteconología
Biotic Sensor SpA	7.950	05/10/2017	Microempresa	Bioteconología
Copperprotek SpA	5.835	15/12/2017	Microempresa	Productos Quimicos
GeneproDX SpA	33.987	11/12/2017	Microempresa	Bioteconología
Inveran Corp SpA	9.767	22/12/2017	Microempresa	Productos Agrícolas
Protome SpA	7.417	22/12/2017	Microempresa	Bioteconología
You Order Me	9.883	07/12/2018	Pequeña	TIC
Zippedi SpA	9.272	09/08/2018	Pequeña	TIC

INVERSUR CAPITAL S.A.

Dirección: Av. Providencia 229, Piso 3, Providencia
Tel: (56-2) 2222 0100
http://www.inversurcapital.com/

Línea: FT
Área: Tecnologías de la Información Servicios Digitales

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 360.163
Desembolsos CORFO UF : 300.981
Montos Invertidos Totales : 489.143
Montos Invertidos Privados : 188.162
Linea por Girar : 59.182

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Busca crear una red global de innovación que genere negocios y nuevos servicios digitales en el mundo, particularmente en países tales como Latinoamérica que no son actualmente un foco del venture capital.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
46 Degrees Technologies Chile SpA	63.853	14/04/2016	Microempresa	Servicios Financieros
Fractal SpA	46.724	04/06/2018	Pequeña	TIC
Inbenta Chile SpA	139.223	22/08/2014	Mediana	TIC
Kuapay SpA	81.271	30/04/2014	Pequeña	TIC
MediaStream SpA	40.014	30/04/2014	Mediana	TIC
Soluciones en Minería y Energía SpA	19.617	29/11/2013	Pequeña	TIC
Taneq SpA	98.440	05/10/2018	Mediana	TIC

ASSET S.A.

Dirección: Rosario Norte 615, Of. 2003, Las Condes
Tel: (56-2) 2796 3700
<http://www.assetchile.com/>

Línea: FEM
Área: Exploración de yacimientos del tipo óxidos, vetas o mantos, consistente con el tamaño del Fondo

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 333.923
Desembolsos CORFO UF : 379.268
Montos Invertidos Totales : 516.588
Montos Invertidos Privados : 137.320
Linea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo busca la asociación con la pequeña y mediana minería local o bien con empresas juniors listadas en bolsas extranjeras, que tengan proyectos en Chile. Busca financiar campañas de sondeos adicionales que permitan aumentar el nivel de recursos o reservas en un determinado proyecto.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Anillo SpA	26.958	02/07/2015	Microempresa	Exploración Minera
Domeyko SpA	68.005	09/01/2014	Microempresa	Exploración Minera
Exo 29 SpA	184.441	06/05/2016	Microempresa	Exploración Minera
Las Petacas SpA	54.558	08/03/2013	Microempresa	Exploración Minera
Minera Amapola SpA	25.319	24/06/2015	Microempresa	Exploración Minera
Minera AMG Chile SpA	11.509	02/07/2015	Microempresa	Exploración Minera
Minera Bornita SpA	112.588	02/07/2015	Microempresa	Exploración Minera
Minera Buggy SpA	24.537	26/06/2015	Microempresa	Exploración Minera
Minera Valentín SpA	8.673	23/12/2014	Microempresa	Exploración Minera

AURUS S.A. AGF

Dirección: Av. La Dehesa 1844 Of. 801, Lo Barnechea
Tel: (56-2) 2498 1300
<http://www.aurus.cl/>

Línea: F3
Área: – Empresas y desarrollos comprendidos dentro de las Ciencias de la Vida (Life Sciences). Como biotecnología, biogenética, farmacología, etc.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 539.694
Desembolsos CORFO UF : 551.949
Montos Invertidos Totales : 669.565
Montos Invertidos Privados : 117.616
Linea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invierte sus recursos de manera exclusiva en empresas y desarrollos comprendidos dentro de las Ciencias de la Vida. La estrategia de inversión 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.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Algenis SpA	123.929	06/10/2011	Microempresa	Biología
Andes Biotechnologies SpA	85.283	09/09/2010	Microempresa	Biología
BAL Chile S.A.	64.455	08/09/2011	Microempresa	Biología
EchoPixel SpA	84.038	12/09/2012	Microempresa	TIC
Kinostics SpA	24.936	16/08/2012	Microempresa	Biología
Levita Magnetics SpA	93.659	26/01/2012	Microempresa	Biología
MiniClinic SpA	42.918	10/05/2012	Microempresa	Biología
PLx Chile SpA	76.145	06/10/2011	Microempresa	Biología
Trigemina SpA	74.202	05/04/2012	Microempresa	Biología

AURUS S.A. AGF

Dirección: Av. La Dehesa 1844 Of. 801, Lo Barnechea
Tel: (56-2) 2498 1300
http://www.aurus.cl/

Línea: F3
Área: – Tecnologías de información y comunicación, sistemas, internet, medios digitales, tecnologías industriales y de bienes de consumo.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 544.106
Desembolsos CORFO UF : 466.596
Montos Invertidos Totales : 611.401
Montos Invertidos Privados : 144.805
Linea por Girar : 77.510

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invierte sus recursos con una estrategia focalizada de inversión en empresas y emprendimientos en las áreas de las tecnologías de información y comunicación, sistemas, internet, medios digitales, tecnologías industriales y de bienes de consumo. Busca invertir en empresas y proyectos en etapa temprana con equipos humanos de excelencia, que muestren ambiciones y visión global; y cuya propuesta de valor esté inmersa en mercados de gran potencial.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Alset Chile SpA	42.767	01/07/2011	Microempresa	TIC
BuscaLibre Holding SpA	119.912	01/07/2012	Mediana	TIC
Capitalizarme SpA (Ex Upgrade 3D SpA)	38.790	01/08/2012	Microempresa	TIC
Clickmagic SpA	54.773	01/10/2010	Pequeña	TIC
Comercial BSB SpA	134.548	01/09/2012	Pequeña	TIC
Consensus SpA	5.140	01/06/2012	Microempresa	TIC
EchoPixel SpA	52.687	01/09/2012	Microempresa	TIC
Happyshop SpA	69.960	01/09/2011	Microempresa	TIC
Junar SpA	16.260	01/12/2010	Microempresa	TIC
Modyo SpA	37.543	01/06/2011	Pequeña	TIC
Spiltcast SpA	14.706	01/11/2010	Microempresa	TIC
Taggify SpA	15.901	01/03/2012	Microempresa	TIC
Wesync SpA	2.108	01/09/2011	Microempresa	TIC
Zappedy SpA	6.156	01/08/2010	Microempresa	TIC

AURUS S.A. AGF

Dirección: Av. La Dehesa 1844 Of. 801, Lo Barnechea
Tel: (56-2) 2498 1300
http://www.aurus.cl/

Línea: FC
Área: Innovaciones en industria del cobre y minera

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 550.000
Desembolsos CORFO UF : 213.131
Montos Invertidos Totales : 413.655
Montos Invertidos Privados : 200.524
Linea por Girar : 336.869

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Innovaciones que agreguen valor a la industria del cobre y la minería, invirtiendo en estrecha relación con los principales actores de la industria. El objeto del Fondo es obtener ganancias de capital de mediano y largo plazo mediante la inversión en una selección de compañías no registradas que operen en Chile.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Copptech Apparel SpA	33.806	23/03/2018	Microempresa	Industria Textil
Ecosea Farming SpA	101.383	18/05/2017	Microempresa	Acuicultura
Ecotr Chile SpA	47.451	17/11/2016	Microempresa	TIC
Minesense SpA	147.142	01/12/2016	Microempresa	TIC
Scarab Chile SpA	32.603	07/09/2018	Microempresa	Reciclaje
Ultra Conductive Copper Company SpA	51.270	10/08/2018	Microempresa	Fabricación de Productos Minerales

AUSTRAL CAPITAL PARTNERS S.A.

Dirección: El Bosque Norte 0123, Of. 601, Las Condes
Tel: (56-2) 2246 0808
http://www.australcap.com

Línea: F3
Área: – Inversiones que valoren el rol del gestor/emprendedor como elemento central en el éxito de las empresas a invertir;– Empresas que tengan el potencial de multiplicar su valor en forma significativa en un período entre cuatro y seis años.– Empresas capaces de instalarse y competir en mercados internacionales utilizando como base operacional a Chile.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 715.500
Desembolsos CORFO UF : 715.500
Montos Invertidos Totales : 929.358
Montos Invertidos Privados : 213.858
Linea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Empresas emergentes que se encuentren en etapas de creación o expansión y que presenten un alto grado de innovación empresarial. El fondo ofrece una extensa red de contactos tanto a nivel nacional como internacional, como también apoyo en la gestión y crecimiento de las empresas donde invierte.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Andes Biotechnologies SpA	93.108	03/11/2009	Microempresa	Biotechnología
Atakama Labs S.A.	24.593	08/09/2009	Microempresa	TIC
BAL Chile S.A.	80.034	10/07/2009	Microempresa	Biotechnología
G2-Fiscalia Privada SpA	2.345	05/12/2012	Microempresa	Prestación de Servicios
GPB CHILE S.A.	13.469	09/02/2010	Microempresa	Biotechnología
IDF S.A.	80.873	13/01/2012	Microempresa	Prestación de Servicios
Junar SpA	8.795	14/12/2010	Microempresa	TIC
Multicaja S.A.	180.282	18/01/2010	Gran Empresa	TIC
Nimbic Chile SpA	106.309	11/03/2011	Pequeña	TIC
Paperless Holding SpA	74.914	28/04/2008	Mediana	TIC
Producto Protegido S.A.	60.735	27/10/2008	Pequeña	Prestación de Servicios
Scanntech Holdings SpA	122.730	23/03/2010	Microempresa	TIC
Scopix SpA	81.171	04/08/2008	Microempresa	TIC

ECUS AGF S.A.

Dirección: Magdalena 140, Piso 5, Las Condes
Tel: (56-2) 2577 2200
http://ecuscapital.com/

Línea: F2
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 630.000
Desembolsos CORFO UF : 448.779
Montos Invertidos Totales : 589.999
Montos Invertidos Privados : 141.220
Linea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo multisectorial que fue invertido en empresas con ventas anuales entre US\$ 10 millones y US\$20 millones y un alto potencial de crecimiento. Los montos de inversión fueron entre US\$ 4 millones y US\$ 8 millones en cada empresa, buscando una participación que permitiera involucrarse activamente en la creación de valor y el proceso de desarrollo. Su objetivo es contribuir a duplicar el Resultado Operacional en un plazo promedio de 4 años.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Vitamina Work Life S.A.	180.738	14/04/2008	Pequeña	Educación
Albia S.A.	89.402	31/05/2007	Gran Empresa	Comercio
Logistica Industrial S.A.	126.026	19/12/2008	Gran Empresa	Transporte y Almacenamiento
Mardones y Compañía S.A.	193.833	07/12/2007	Gran Empresa	Comercio

THERA CAPITAL S.A.

Dirección: Isidora Goyenechea 3365 Piso 7, Las Condes
Tel: (56-2) 2597 7411
-

Línea: FT
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 225.500
Desembolsos CORFO UF : 0
Montos Invertidos Totales : 0
Montos Invertidos Privados : 0
Linea por Girar : 225.500

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invierte en pequeñas y medianas empresas en áreas de explotación de recursos naturales, Energías Renovables No Convencionales (excluyendo centrales hidráulicas) y otros sectores relacionados

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
-------------------------------	----------------------	-------------------	--------------------------	---------------------------------------

DEVLABS VENTURES S.A.

Dirección: Callejón Massmann 474, Of. 802, Temuco
Tel: (56-45) 274 6915
<https://devlabs.vc/es/>

Línea: FET
Área: Start-up's del sur de Chile.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 159.600
Desembolsos CORFO UF : 3.035
Montos Invertidos Totales : 4.102
Montos Invertidos Privados : 1.067
Linea por Girar : 156.565

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo orientado a invertir en desarrollo de softwares, herramientas de tecnología de la información y comunicación.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Charly SpA	2.471	14/12/2018	Microempresa	TIC
QVO SpA	1.631	22/11/2018	Microempresa	Servicios Financieros

GREENVESTMENT S.A.

Dirección: Glamis 3161, Las Condes
Tel: (56-2) 2233 5560
<http://www.masrecursosnaturales.cl>

Línea: FC
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 392.000
Desembolsos CORFO UF : 19.469
Montos Invertidos Totales : 22.869
Montos Invertidos Privados : 3.400
Línea por Girar : 372.531

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es la inversión en proyectos de energías renovables no convencionales, como plantas solares, parques eólicos, etc.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Candelaria Solar SpA	22.869	17/12/2018	Microempresa	Energía Solar

INVERSIONES INNOVADORAS S.A.

Dirección: AVENIDA PARQUE ANTONIO RABAT SUR 6165, VITACURA
Tel: (56-2) 2240 0300
<https://fch.cl/proyecto/chileglobalventures/fondo-clin/>

Línea: FT
Área: Emprendimientos dinámicos del sector tecnológico.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 300.000
Desembolsos CORFO UF : 20.850
Montos Invertidos Totales : 20.940
Montos Invertidos Privados : 90
Línea por Girar : 279.150

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo de VC que busca resolver los desafíos de sustentabilidad y productividad de sectores como Energía, Agua, Minería, Smart Cities, Big Data e Internet of Things (IoT), apoyando entre 20 a 25 emprendimientos dinámicos.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Agronet SpA	6.980	14/09/2018	Pequeña	TIC
Simplit SpA	6.980	29/09/2018	Pequeña	TIC
Zipedi SpA	6.980	16/11/2018	Pequeña	TIC

AGF SECURITY S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3150, Piso 7, Las Condes
Tel: (56-2) 2584 3189
<http://www.fondocopecuc.cl/>

Línea: F3
Área: – Áreas destacadas: Agua y energía, agroindustrias, forestal, industrial y bioprocesos, minería, pesca, acuicultura y recursos marinos, tecnologías de información.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 200.000
Desembolsos CORFO UF : 191.165
Montos Invertidos Totales : 259.655
Montos Invertidos Privados : 68.490
Línea por Girar : 2.981

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Busca empresas en etapas tempranas con un alto grado de innovación, que les permita crecer no sólo en Chile sino que también en el exterior.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Atakama Labs S.A.	24.548	04/09/2009	Microempresa	TIC
Kuapay SpA	47.464	03/10/2014	Pequeña	TIC
Scoopix SpA	51.484	13/07/2011	Pequeña	TIC
SIRVE S.A.	45.570	20/07/2010	Mediana	Prestación de Servicios
TNX de Chile S.A	90.525	31/05/2013	Mediana	TIC

ADMINISTRADORA D`E CAPITAL S.A.

Dirección: Rosario Norte 555, Of. 804, Las Condes
Tel: (56-2) 2424 5770
<http://decapital.cl/>

Línea: FC
Área: Energías renovables.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 300.000
Desembolsos CORFO UF : 171.431
Montos Invertidos Totales : 171.822
Montos Invertidos Privados : 391
Línea por Girar : 128.569

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Participar y desarrollar los mejores proyectos renovables, solares e hidráulicos.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Inversiones Los Sauces SpA	39.410	25/01/2016	Microempresa	Energía Hidroeléctrica
Solar Uno SpA	132.412	25/01/2016	Microempresa	Energía solar

ZEUS CAPITAL S.A.

Dirección: Av. La Dehesa 1201, Torre Norte, Of. 713, Lo Bornechea
Tel: (56-2) 2955 0901
<http://www.zeuscapital.cl/>

Línea: FT
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 262.500
Desembolsos CORFO UF : 212.696
Montos Invertidos Totales : 337.943
Montos Invertidos Privados : 125.247
Linea por Girar : 49.804

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invierte en pequeñas y medianas empresas proveedoras de la minería con foco en innovación tecnológica y exportación, especialmente de servicios, apoyando a las empresas en el desarrollo de sus redes comerciales y a su crecimiento y globalización.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
ATRI SPA	102.512	31/01/2014	Mediana	Prestación de Servicios
HC SPA	150.437	06/12/2013	Pequeña	Prestación de Servicios
Singular SpA	84.994	04/06/2014	Microempresa	Comercio

ECUS AGF S.A.

Dirección: Magdalena 140, Piso 5, Las Condes
Tel: (56-2) 2577 2200
<http://ecuscapital.com/>

Línea: F3
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 400.000
Desembolsos CORFO UF : 120.159
Montos Invertidos Totales : 140.200
Montos Invertidos Privados : 20.041
Linea por Girar : 160.000

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Tiene por finalidad invertir en compañías o proyectos en verde basados en Chile, en sectores relacionados a la transformación de productos agrícolas y acuicultores (sector agroalimentario).

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Ama Time SpA	140.200	22/11/2013	Microempresa	Productos Alimenticios

ENDURANCE INVESTMENTS S.A.

Dirección: Alonso de Córdova 5670, Of. 601, Las Condes
Tel: (56-2) 2941 2681
http://endinv.com/

Línea: FC
Área: Empresas de tamaño mediano

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 525.000
Desembolsos CORFO UF : 219.766
Montos Invertidos Totales : 387.970
Montos Invertidos Privados : 168.204
Línea por Girar : 305.234

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Financiamiento y gestión de empresas con alto potencial de crecimiento, para el desarrollo y expansión de sus proyectos. Invierte en empresas de tamaño mediano, con ventas anuales entre los US\$ 5 millones y 50 millones

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Lippi S.A. (ex Haka Honu S.A.)	211.595	31/05/2016	Pequeña	Comercio
Nueva Ankor Tecmin S.A.	120.842	30/11/2014	Microempresa	Fabricación de Productos Minerales
Trail SpA	55.533	25/10/2018	Pequeña	Comercio

EPG PARTNERS S.A.

Dirección: Rosario Norte 532, Of. 1501, Las Condes
Tel: (56-2) 2963 9600
http://epgpartners.cl/

Línea: FEM
Área: – Exploración minera.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 414.244
Desembolsos CORFO UF : 230.037
Montos Invertidos Totales : 338.255
Montos Invertidos Privados : 108.218
Línea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo exploración minera tiene por objeto invertir en exploración minera en territorio nacional. El Fondo busca formar un portafolio de proyectos de alto potencial, ingresando a éstos en una etapa temprana de exploración y, a través de una participación activa en la gestión, llevarlos a etapas más avanzadas de desarrollo para luego venderlos. El Fondo no busca explotar sus proyectos mineros. Su objetivo es vender los proyectos luego de haber identificado recursos mineros con potencial económico.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Minera Asturias SpA	22.679	29/11/2013	Microempresa	Exploración Minera
Minera El Verde SpA	12.780	26/06/2015	Microempresa	Exploración Minera
Minera Elvira SpA	75.401	12/03/2015	Microempresa	Exploración Minera
Minera Granada SpA	38.743	14/03/2013	Microempresa	Exploración Minera
Minera Joshua SpA	34.352	02/07/2015	Microempresa	Exploración Minera
Minera San Sebastián SpA	30.732	12/02/2015	Microempresa	Exploración Minera
Minera Sevilla SpA	53.885	02/01/2012	Microempresa	Exploración Minera
Minera Sierra Blanca SpA	36.175	12/09/2013	Microempresa	Exploración Minera
Mineria Manquehue SpA	33.510	05/08/2013	Microempresa	Exploración Minera

EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3910, piso 11, Las Condes
Tel: (56-2) 2799 3000
http://www.equitas.cl/

Línea: F3
Área: – Tecnologías limpias, con énfasis en reciclaje y energías renovables.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 600.000
Desembolsos CORFO UF : 545.698
Montos Invertidos Totales : 568.263
Montos Invertidos Privados : 22.565
Linea por Girar : 54.302

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invierte sus recursos preferentemente en empresas de pequeño y mediano tamaño que cuenten con proyectos innovadores en tecnologías limpias, con énfasis en reciclaje y energía renovable. Las empresas deben contar con altas perspectivas de crecimiento y un equipo fuertemente comprometido con su proyecto. El fondo será un accionista minoritario de estas sociedades, pero desarrollará un papel activo en las empresas de su portfollio.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Buuteeq Latin America SpA	16.039	23/09/2010	Microempresa	TIC
Clickmagio SpA	11.007	29/10/2010	Microempresa	TIC
DCO S.A.	75.173	18/11/2010	Mediana	TIC
Desarrollos Acuicolas Rio Negro S.A.	186.125	13/09/2012	Microempresa	Industria Acuicola
Recycling Innovation and Technologies SpA	279.919	22/12/2009	Microempresa	Reciclaje

EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3910, piso 17, Las Condes
Tel: (56-2) 2799 3000
http://www.equitas.cl/

Línea: F3
Área: – Sectores pesca, minería, forestal, agrícola, energía, entre otras.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 600.000
Desembolsos CORFO UF : 484.392
Montos Invertidos Totales : 547.332
Montos Invertidos Privados : 62.940
Linea por Girar : 115.608

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invierte en empresas que desarrollen proyectos innovadores relacionados con las industrias pesquera, minera, forestal, agrícola, energética y otras que se basen en recursos naturales propios y/o estratégicos de Chile.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Costa Austral SpA	136.921	15/09/2014	Microempresa	Industria Acuicola
Cultivos Hidrobiológicos y Biotecnología Aguamarina S.A.	27.841	10/03/2011	Pequeña	Biotecnología
Desarrollos Acuicolas Rio Negro S.A.	26.612	13/09/2012	Microempresa	Industria Acuicola
Greendot SpA	122.064	21/12/2011	Mediana	Reciclaje
Innovaciones Forestales SpA	233.895	23/12/2011	Microempresa	Silvicultura y Extracción de Madera

EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3910, piso 17, Las Condes
Tel: (56-2) 2799 3000
<http://www.equitas.cl/>

Línea: FC
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 550.000
Desembolsos CORFO UF : 0
Montos Invertidos Totales : 0
Montos Invertidos Privados : 0
Línea por Girar : 550.000

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
----------------------------------	-------------------------	----------------------	-----------------------------	--

EQUITAS MANAGEMENT PARTNERS S.A.

Dirección: Av. Apoquindo 3910, piso 17, Las Condes
Tel: (56-2) 2799 3000
<http://www.equitas.cl/>

Línea: FT
Área: micro, pequeñas y medianas empresas chilenas que se encuentren en etapas tempranas y que presenten potencial de crecimiento e innovación en tecnologías, modelos de negocio, diseño, procesos, productos y/o servicios.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 350.000
Desembolsos CORFO UF : 0
Montos Invertidos Totales : 0
Montos Invertidos Privados : 0
Línea por Girar : 350.000

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Foco en inversiones para el financiamiento y desarrollo de micro, pequeñas y medianas empresas chilenas que se encuentren en etapas tempranas y que presenten potencial de crecimiento e innovación en tecnologías, modelos de negocio, diseño, procesos, productos y/o servicios.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
----------------------------------	-------------------------	----------------------	-----------------------------	--

FEN CAPITAL S.A.

Dirección: San Sebastián 2750, piso 8, Las Condes
Tel: S/I
<https://www.fenventures.com/>

Línea: FT
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 332.200
Desembolsos CORFO UF : 12.172
Montos Invertidos Totales : 4.848
Montos Invertidos Privados : 0
Linea por Girar : 320.028

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversión en startups tecnológicas en fase inicial, tomando en cuenta, como criterio de inversión, el impacto social y en la preservación del mundo, tanto como la viabilidad financiera.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Acqua Vida SpA	2.462	29/11/2018	Microempresa	Biotecnología
TodoVa SpA	2.386	09/11/2018	Pequeña	TIC

GÉNESIS CAPITAL S.A.

Dirección: Cerro El Plomo 5931, Of. 1512, Las Condes
Tel: (56-2) 2969 7657
<http://www.genesispartners.cl/>

Línea: FT
Área: Empresas de los sectores Servicios, Retail e Industria Exportadora

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 306.000
Desembolsos CORFO UF : 221.294
Montos Invertidos Totales : 266.867
Montos Invertidos Privados : 45.573
Linea por Girar : 84.706

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Enfoque de inversión en empresas en etapa temprana, con aplicaciones tecnológicas con diferenciación sostenible, y tracción validada en el mercado. Foco en el sector de servicios no financieros, specialty retail e industria exportadora.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
FDD Innovación y Crecimiento S.A.	71.052	30/01/2014	Pequeña	Otras Industrias Manufactureras
Fer Creaciones S.A.	75.140	09/07/2013	Mediana	Industria Textil
InstaGIS SpA	54.485	17/12/2015	Microempresa	TIC
Sociedad Alimenticia Los Sauzales S.A.	61.539	06/03/2014	Microempresa	Otras Industrias Manufactureras

EPG PARTNERS S.A.

Dirección: Rosario Norte 532, Of. 1501, Las Condes
Tel: (56-2) 2963 9600
http://epgpartners.cl/

Línea: F3
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 600.000
Desembolsos CORFO UF : 548.564
Montos Invertidos Totales : 798.804
Montos Invertidos Privados : 250.240
Linea por Girar : 51.436

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Focalizados en invertir en empresas en operación, con modelos de negocios simples y escalables, siendo posible un desarrollo rentable en el tiempo. Se involucran activamente en las empresas adquiridas, en las cuales se busca siempre el control o mecanismos alternativos que permitan influir en los aspectos claves del negocio.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
ADP SpA	23.763	28/09/2018	Microempresa	Productos Químicos
DCO S.A.	200.260	19/07/2010	Mediana	TIC
Federal Seguridad Movil S.A.	124.325	17/12/2010	Microempresa	Prestación de Servicios
Nubox SpA	26.563	04/06/2010	Mediana	Prestación de Servicios
Proes S.A.	140.514	11/09/2013	Mediana	Productos Químicos
Tecno Saas SpA	283.379	23/05/2014	Mediana	Prestación de Servicios

IM TRUST S.A. AGF

Dirección: Av. Apoquindo 3721 - Piso 9, Las Condes
Tel: (56-2) 2450 1600
http://www.credicorpcapital.cl/

Línea: F3
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 400.000
Desembolsos CORFO UF : 166.720
Montos Invertidos Totales : 217.767
Montos Invertidos Privados : 51.047
Linea por Girar : 160.000

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Se especializa en inversiones en ERNC ya sea en proyectos existentes o potenciales con foco en hidroelectricidad

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Hidrocura SpA	2.240	30/10/2013	Microempresa	Energía Hidroeléctrica
Hidromistral SpA	215.527	02/02/2012	Microempresa	Energía Hidroeléctrica

SUDAMERIK S.A.

Dirección: Av. Isidora Goyenechea 2800, Of. 2903, Las Condes
Tel: (56-2) 2322 43063
<https://www.sudamerik.cl/>

Línea: FT
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 300.000
Desembolsos CORFO UF : 27.590
Montos Invertidos Totales : 20.576
Montos Invertidos Privados : 0
Línea por Girar : 272.410

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El foco de inversión son empresas de alto impacto con base tecnológica, que agreguen valor social, medioambiental y económico, fomenten el desarrollo de los territorios, y sus resultados sean medibles a través de GIIR'S (Sistema B).

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Cognitiva Chile SpA	2.950	14/11/2018	Mediana	TIC
Smartmining SpA	2.950	31/10/2018	Microempresa	TIC
Sustenta SpA	7.350	22/06/2018	Microempresa	Reciclaje
Tekchef SpA	7.326	21/06/2018	Microempresa	Productos Alimenticios

IM TRUST S.A. AGF

Dirección: Av. Apoquindo 3721 - Piso 9, Las Condes
Tel: (56-2) 2450 1600
<http://www.credicorpcapital.cl/>

Línea: FEM
Área: – Exploración minera.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 322.998
Desembolsos CORFO UF : 172.996
Montos Invertidos Totales : 229.854
Montos Invertidos Privados : 56.858
Línea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en proyectos de exploración de depósitos de pequeño y mediano tamaño de minerales en el territorio chileno. Adquisición de proyectos a través de compra directa, joint ventures y opciones mineras.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Apolo Exploraciones SpA	46.640	13/05/2015	Microempresa	Exploración Minera
IMT Exploraciones SpA	179.195	17/10/2011	Microempresa	Exploración Minera
SCM San Cristóbal	4.019	04/06/2015	Microempresa	Exploración Minera

INVEXOR CAPITAL S.A.

Dirección: Avenida Apoquindo 3001, Piso 9, Las Condes
Tel: (56-9) 8232 9710
http://www.invexor.com/

Línea: FT
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 150.000
Desembolsos CORFO UF : 44.734
Montos Invertidos Totales : 54.357
Montos Invertidos Privados : 9.623
Linea por Girar : 105.266

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Foco de inversión en empresas con alto potencial e innovadores.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Inversiones Tecnológicas "Kauel"	27.572	06/11/2018	Pequeña	TIC
Phage Technologies SpA	16.928	13/12/2018	Pequeña	Biotecnología
Pregnóstica SpA	9.857	16/10/2018	Microempresa	Biotecnología

INVERSIONES MINERAS S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, Of. 2104, Las Condes
Tel: (56-2) 2964 2000
http://www.mineriativa.com/

Línea: FEM
Área: – Exploración minera.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 284.998
Desembolsos CORFO UF : 320.954
Montos Invertidos Totales : 525.611
Montos Invertidos Privados : 204.657
Linea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo está orientado a invertir en proyectos de exploración y/o prospección minera en Chile, con foco en minerales no convencionales. Su principal interés está en la búsqueda de las denominadas tierras raras (de la serie de los lantánidos). La inversión se realiza por medio de la adquisición de participación accionaria o aportes de capital en pequeñas y medianas empresas constituidas en Chile.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
REE Uno SpA	525.611	29/02/2012	Microempresa	Exploración Minera

MANUTARA CAPITAL S.A.

Dirección: Avda. Vitacura 4380, piso 1, Vitacura
Tel: (56-2) 2321 3095
http://www.manutaraventures.com/

Línea: FET
Área: Su principal foco son empresas de software (IT) y biotecnología con validación técnica o de mercado.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 300.000
Desembolsos CORFO UF : 52.702
Montos Invertidos Totales : 53.198
Montos Invertidos Privados : 496
Linea por Girar : 247.298

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo de Venture Capital Early Stage, enfocado en Etapa Late Seed / Pre Serie A. Es un fondo que invierte hasta 1 millón de dólares en empresas tecnológicas con alto potencial de escalamiento internacional.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Barracks SpA	3.825	09/11/2018	Microempresa	TIC
Camel Technologies SpA	5.815	01/10/2018	Microempresa	TIC
OpenCasa SpA	11.565	12/11/2018	Microempresa	TIC
Passport SpA	1.099	30/08/2018	Microempresa	TIC
IPSUM SpA	9.413	28/12/2017	Pequeña	TIC
Rhinobird Latam SpA	21.481	21/12/2017	Microempresa	TIC

INVERSIONES MINERAS S.A.

Dirección: Av. Presidente Riesco 5335, Of. 2104, Las Condes
Tel: (56-2) 2964 2000
http://www.mineriativa.com/

Línea: FC
Área: – Exploración minera.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 479.600
Desembolsos CORFO UF : 354.723
Montos Invertidos Totales : 654.004
Montos Invertidos Privados : 299.281
Linea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo tiene por objeto la inversión directa o indirecta en el financiamiento activos a pequeñas y medianas empresas con alto potencia de crecimiento, y que se dediquen exclusivamente a la exploración minera, prospección minera, explotación minera y/o beneficio de productos mineros. La administradora se involucra activamente de manera directa o a través de representantes en la gestión de las sociedades en las que invierten los recursos del fondo.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Don Gabriel SpA	148.165	11/06/2015	Microempresa	Explotación de Minas y Canteras
Eco Earth Elements SpA	215.693	20/12/2013	Microempresa	Explotación de Minas y Canteras
Pampa Camarones SpA	290.146	19/10/2016	Gran Empresa	Explotación de Minas y Canteras

ZEUS CAPITAL S.A.

Dirección: Av. La Dehesa 1201, Torre Norte, Of. 713, Lo Barnechea
Tel: (56-2) 2955 0901
<http://www.zeuscapital.cl/>

Línea: FEM
Área: – Exploración minera.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 300.000
Desembolsos CORFO UF : 198.270
Montos Invertidos Totales : 230.269
Montos Invertidos Privados : 31.999
Línea por Girar : 98.830

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
BLC SpA	112.994	20/04/2015	Microempresa	Exploración Minera
Prospex SpA	117.275	12/02/2013	Microempresa	Exploración Minera

BTG PACTUAL CHILE S.A. AGF

Dirección: Av. Costanera Sur 2730, piso 23, Torre B, Las Condes
Tel: (56-2) 2587 5450
<http://www.btgpactual.cl/>

Línea: FEM
Área: – Exploración minera.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 346.621
Desembolsos CORFO UF : 83.848
Montos Invertidos Totales : 86.492
Montos Invertidos Privados : 2.644
Línea por Girar : 116.519

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Minera Comahue SpA	21.173	05/04/2013	Microempresa	Exploración Minera
SCM Las Abuelitas	34.324	16/06/2015	Microempresa	Exploración Minera
Trópico SpA	30.996	19/12/2013	Microempresa	Exploración Minera

NAZCA VENTURES S.A.

Dirección: Av Vitacura 2771 Of 405, Las Condes
Tel: S/I
www.mountainnazca.com

Línea: FT
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 219.033
Desembolsos CORFO UF : 126.488
Montos Invertidos Totales : 138.508
Montos Invertidos Privados : 12.020
Linea por Girar : 87.613

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Inversiones en start-ups tecnológicas de etapa temprana en Latinoamérica con preferencia en los sectores E-Commerce, Fintech y SaaS.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Alephant	3.781	09/09/2016	Microempresa	TIC
Amberads SpA	4.984	03/08/2017	Pequeña	TIC
BabyTuto	15.641	07/10/2016	Mediana	Comercio
Club Point Chile SpA	9.975	19/12/2014	Pequeña	Comercio
Cranberry Chic SpA	8.241	17/01/2014	Microempresa	TIC
Destacame	7.634	22/07/2016	Microempresa	Prestación de Servicios
Drivin SpA	6.870	19/11/2015	Microempresa	TIC
eGlam Chile SpA	11.318	17/01/2014	Microempresa	TIC
El Telón SpA	10.568	14/08/2014	Pequeña	TIC
Misabogados.com SpA	3.896	27/11/2015	Microempresa	TIC Prestación de Servicios
Nubelo SpA	22.765	14/02/2014	Pequeña	Comercio
Polliglota SpA	10.166	11/09/2014	Microempresa	TIC
Recorrido	5.281	16/09/2016	Pequeña	TIC
Seahorse SpA	10.175	07/03/2014	Microempresa	Comercio
Upgrade 3D SpA	7.214	27/11/2014	Microempresa	TIC

ACN VENTURES S.A.

Dirección: Av. Américo Vespucio 960, Las Condes.
Tel: (56-2) 2263 8800
http://www.acn.cl/

Línea: FT
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 350.000
Desembolsos CORFO UF : 52.881
Montos Invertidos Totales : 53.092
Montos Invertidos Privados : 211
Linea por Girar : 297.119

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invierte en tecnología, biotecnología, ingeniería aplicada, tratamiento de aguas residuales, agroindustria, entre otros.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Astax Chile SpA	53.092	06/12/2018	Microempresa	Biotecnología

NXTPL PARTNERS CHILE S.A.

Dirección: San Sebastián 2909, Las Condes
Tel: S/I
http://www.nxtplabs.com

Línea: FT
Área: Tecnología (B2B, Social Media, Marketing Online y Publicidad, Medios y Entretenimiento, Comercio online y Marketplace, consumo por internet, celular y juegos)

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 211.000
Desembolsos CORFO UF : 104.348
Montos Invertidos Totales : 111.296
Montos Invertidos Privados : 6.948
Linea por Girar : 70.418

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en compañías de tecnología en países hispanohablantes que buscan oportunidades regionales y globales.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
123 Corredores de Seguros SpA	11.006	04/06/2018	Microempresa	Servicios Financieros
Admetricks SpA	4.999	05/11/2014	Pequeña	TIC
Aventones Chile SpA	595	01/08/2014	Microempresa	TIC
Burn to Give SpA	6.035	07/12/2018	Pequeña	TIC
Cinemad SPA	1.213	24/11/2017	Pequeña	TIC
Clared SpA	700	11/12/2015	Microempresa	TIC
EmporioCompras SpA	12.502	20/04/2015	Microempresa	Comercio
Facenote SpA	3.541	15/03/2018	Microempresa	TIC
FAV Network SpA	9.545	19/07/2016	Pequeña	TIC
Fincero SpA	1.795	19/03/2018	Pequeña	Servicios Financieros
Hoblee SpA	584	24/01/2014	Microempresa	TIC
Hopin Chile SpA	604	23/12/2014	Pequeña	TIC
Hotel P2P	630	02/03/2017	Microempresa	TIC
Inversiones y Asesorías Ruvix S.A	625	07/07/2017	Pequeña	TIC
Joldit SpA	566	24/01/2014	Microempresa	TIC
LAB4U	1.174	05/02/2018	Microempresa	TIC
Mofiler SpA	3.941	12/07/2016	Microempresa	TIC
MonkeyContact Chile SpA	575	14/05/2014	Microempresa	TIC
Nearway SpA	581	17/08/2015	Microempresa	TIC
Properati SpA	19.527	06/08/2014	Microempresa	TIC
Segundo Hogar SpA	6.214	18/12/2015	Microempresa	Prestación de Servicios
Simple	3.881	11/12/2017	Pequeña	TIC
The Other Guys SpA	3.810	11/11/2016	Microempresa	TIC
Ticket Hoy Chile SpA	566	24/01/2014	Microempresa	TIC
Tiny Bytes SpA	6.871	12/02/2015	Microempresa	TIC
Tutanda SpA	594	30/04/2014	Microempresa	TIC
VU Chile SpA	3.560	11/11/2017	Pequeña	TIC
Weeshing	1.231	27/04/2017	Pequeña	TIC
Wideo SpA	3.781	05/04/2016	Microempresa	TIC

GERENS CAPITAL S.A.

Dirección: Padre Mariano 272, Of. 201, Providencia
Tel: (56-2) 2230 9600
http://www.gerenscapital.cl

Línea: F3
Área: – Foco principalmente en el área de las energías renovables no convencionales (ERNC), compañías tecnológicas innovadoras con alto potencial de crecimiento y proyectos mineros.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 400.000
Desembolsos CORFO UF : 119.240
Montos Invertidos Totales : 152.264
Montos Invertidos Privados : 33.024
Linea por Girar : 160.000

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 invierte como accionista aportando tanto capital como su experiencia en área financiera y de gestión. La participación del fondo en sus inversiones puede ser minoritaria en función de los aportes realizados.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Happyshop SpA	60.218	22/06/2012	Microempresa	TIC
Quantum Matrix SpA	26.699	09/12/2011	Pequeña	Fabricación de Productos Minerales
Redes metálicas SpA	65.347	13/05/2011	Microempresa	Fabricación de Productos Minerales

GERENS CAPITAL S.A.

Dirección: Padre Mariano 272, Of. 201, Providencia
Tel: (56-2) 2230 9600
http://www.gerenscapital.cl

Línea: F2
Área: – Empresas que requieran más de US\$ 500 mil. Se invierte en empresas con alto potencial de crecimiento que no hayan podido llevarse a cabo por falta de liquidez financiera, deficiencias en el control de gestión, estructura societaria inadecuada o razones estratégicas. Se excluyen empresas inmobiliarias, servicios financieros, sociedades de inversión y empresas cuyos procesos productivos o productos fabricados no cumplen con la normativa ambiental vigente.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Empresas con alto potencial de crecimiento y rentabilidad a través de proyectos de expansión atractivos.

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 420.000
Desembolsos CORFO UF : 420.000
Montos Invertidos Totales : 695.150
Montos Invertidos Privados : 275.150
Linea por Girar : 0

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Alimentos Puerto Varas S.A.	219.367	01/12/2006	Microempresa	Productos Alimenticios
Comdiser S.A.	94.410	01/03/2006	Pequeña	Comercio
Comercializadora Puerto Varas SpA	30.584	01/04/2011	Microempresa	Productos Alimenticios
Emotions SpA	54.952	01/10/2007	Microempresa	Industria del papel
Energías Coyaeco S.A.	118.362	01/07/2008	Microempresa	Energía
Healthy foods S.A.	14.383	01/12/2007	Microempresa	Productos Alimenticios
Metanoia S.A.	28.863	01/07/2006	Microempresa	Prestación de Servicios
Tubopack S.A.	98.500	01/06/2005	Pequeña	Productos Químicos
Wisetrack S.A.	35.730	01/07/2006	Pequeña	TIC

ZEUS CAPITAL S.A.

Dirección: Av. La Dehesa 1201, Torre Norte, Of. 713, Lo Bamechea
Tel: (56-2) 2955 0901
http://www.zeuscapital.cl/

Línea: F3
Área: S/I

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 380.710
Desembolsos CORFO UF : 334.084
Montos Invertidos Totales : 478.407
Montos Invertidos Privados : 144.323
Linea por Girar : 0

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Busca 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.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Busco S.A.	171.960	08/06/2011	Microempresa	Productos Químicos
Endurance S.A.	63.401	04/06/2009	Microempresa	Construcción
Industrial Tecpipe S.A.	209.593	01/09/2009	Microempresa	Productos Químicos
Maxtec Equipos y Servicios S.A.	33.453	17/01/2012	Microempresa	Prestación de Servicios

SEMBRADOR CAPITAL DE RIESGO S.A.

Dirección: Av. Vitacura 5250, Of. 606, Piso 6, Vitacura
Tel: (56-2) 2840 6571
http://www.sembrador.cl/

Línea: FC
Área: Sector agrícola

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 487.500
Desembolsos CORFO UF : 322.634
Montos Invertidos Totales : 531.320
Montos Invertidos Privados : 208.686
Linea por Girar : 164.866

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Fondo que invierte en el sector agrícola, principalmente enfocado en Chile, aunque potencialmente podría invertir en países que permitan el desarrollo de cultivos de tipo mediterráneo.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Capac SpA	101.203	17/12/2015	Microempresa	Agricultura
Dos Antonias SpA	90.238	31/12/2016	Microempresa	Agricultura
Fruticola Bellavista SpA	140.075	28/05/2015	Microempresa	Agricultura
Pinoli SpA	36.406	31/12/2016	Microempresa	Agricultura
Puduhue SPA	163.398	05/04/2017	Microempresa	Agricultura

DADNEO II S.A.

Dirección: Isidora Goyenechea 3250, Piso 3, Of. 302, Las Condes
Tel: (56-2) 2953 8162
http://www.dadneo.com/

Línea: FET
Área: Empresas Digitales

RESUMEN DEL FONDO

Línea de crédito Aprobada (UF): 300.000
Desembolsos CORFO UF : 4.580
Montos Invertidos Totales : 6.090
Montos Invertidos Privados : 1.510
Linea por Girar : 295.420

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Crear un fondo para llevar empresas digitales a una etapa de consolidación en otros mercados, a través de una estrategia de seguimiento y apoyo, con operaciones en Chile, que solucionen, mediante el uso innovador de tecnologías de la información, problemas reales presentes en la región, y que cuenten con un alto potencial de escalamiento e internacionalización.

EMPRESAS EN QUE INVIERTE

Nombre Empresas Beneficiarias	Monto Invertido (UF)	Primera Inversión	Tamaño Empresa Receptora	Actividad Económica Empresa Receptora
Simplo SpA	6.090	22/11/2018	Microempresa	Comercio

DIRECTORIO DE FONDOS DE PRIVATE EQUITY PÚBLICOS AGF

12 Procedures That Will Boost Your
Productivity

**Trello Everything: 28 Ways to
Visual Task Management**
100 by alison.groves@paperkit.io (alison.groves)

Start tracking time
1

Record card activity

CMB-PRIME

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Avda. Apoquindo 3000, of. 1602

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56-2) 2 796 3700

www.cmbprime.cl

contactos@cmbprime.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa

: CFIRLLAIMA

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 7009-2

Bolsa Offshore

: -

Moneda de Denominación

: Peso Chileno

Fecha Inicio de Operaciones

: 30/09/1994

Próxima Renovación

: 21/04/2016

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (No Feeder)

Portfolio Manager

: -

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

: -

Fitch Ratings

: -

ICR

: -

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM\$ 2.869,4

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

-

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

-

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
FNBCI-030119	4,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

(1) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de pesos de cada período)

Dic 2011

Dic 2012

Dic 2013

Dic 2014

Dic 2015

Dic 2016

Dic 2017

Dic 2018

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado : 0,1%

» Participación Categoría Alternativo : 0,0%

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

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Peso Chileno

100,0%

Fuente: CMF

(1) Clasificación GICS.

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CUPRUM S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	17,2%
AFP PLANVITAL S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	15,5%
AFP CAPITAL S.A PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	12,2%
AFP PROVIDA S.A.PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	12,2%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES C	NAC	10,0%
AFP CUPRUM S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	5,2%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	4,9%
AFP CAPITAL S.A.PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	3,8%
AFP PROVIDA S.A.PARA EL FONDO DE PENSIONES D	NAC	3,4%
AFP PROVIDA S.A.PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	3,2%
AFP PLANVITAL S.A.PARA EL FONDO DE PENSIONES B	NAC	2,7%
AFP HABITAT S.A. PARA EL FONDO DE PENSIONES A	NAC	2,3%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)

Total Activos	2.887	%
Disponible	117,2	4,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	2.769,8	95,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	2.887	%
Pasivo de Corto Plazo	17,6	0,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2.869,4	99,4%

Fuente: CMF

CAPITAL ADVISORS
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Alcántara 200, oficina 1001
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 242 9200
www.capitaladvisors.cl
contacto@capitaladvisors.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO	
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO	
Código Bolsa	: CFINFUNDA
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 7016-5
Moneda de Denominación	: Peso Chileno
Fecha Inicio de Operaciones	: 28/03/1995
Próxima Renovación	: 25/05/2020
Tipo de Fondo (1)	: Fondos de Inversión Inmobiliario-Rentas
Portfolio Manager	: Rafael Vergara A.
Benchmark	: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO	
Fitch Ratings	: Nivel 2
Comisión Clasificadora de Riesgo	: Aprobado

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMS 68.867,2

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 2000 UF mes IVA incluido.
Variable: 23,8% de la rentabilidad que exceda el 6% anual de rentabilidad por sobre el valor patrimonial del fondo expresado en UF. Esta se pagará una vez realizada el total de las distribuciones por concepto de dividendos o disminuciones de capital.

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo Capital Advisors Fundación Parque Cementerio 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.

Fuente: CMF

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
PAGARE	7,7%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de pesos de cada período)



Período	Activos (millones de pesos)
Dic 2011	~95,000
Dic 2012	~100,000
Dic 2013	~105,000
Dic 2014	~105,000
Dic 2015	~110,000
Dic 2016	~105,000
Dic 2017	~90,000
Dic 2018	~80,000

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

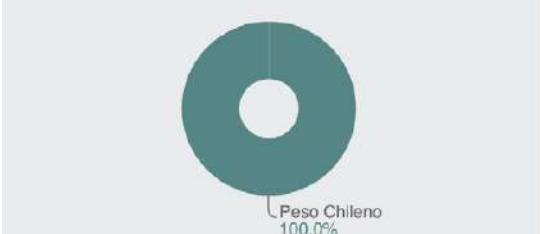
» Participación Categoría Fondos Alternativos de Inmobiliario : 3,2%

» Participación Categoría Fondos Alternativos : 1,1%

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

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Peso Chileno 100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	35,0%
AFP HABITAT S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	21,9%
AFP CAPITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	21,9%
AFP PLANVITAL S.A. P/FONDO DE PENSIONES	NAC	11,7%
PENTA VIDA CIA DE SEGUROS S.A.	NAC	9,6%
GESTION Y ADM INMOBILIARIA S.A.	NAC	0,0%
CAVADA HILKERT VICTOR	NAC	0,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de pesos)		
Total Activos	76.260,4	%
Disponible	1.354,9	1,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	74.905,5	98,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	76.260,4	%
Pasivo de Corto Plazo	4.312,2	5,7%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	3.081	4,0%
Patrimonio	68.867,2	90,3%

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

BTG PACTUAL CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 386 800
www.btgpactual.cl
contactochile@btgpactual.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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 : 20/12/2017
Tipo de Fondo (1) : Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (No Feeder)

Portfolio Manager : Hernán Martín
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 2,4

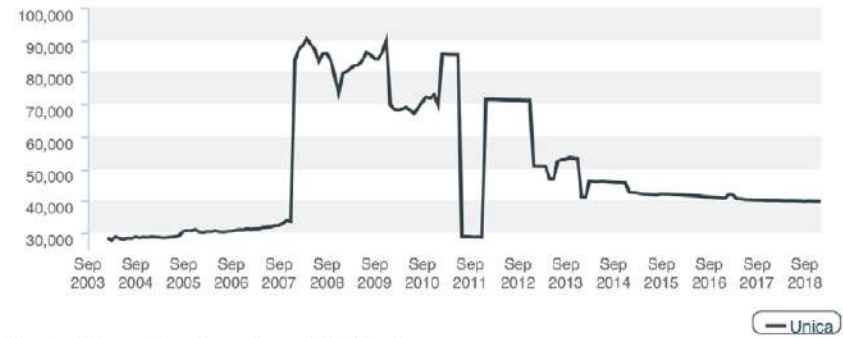
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 0,357% anual (IVA incluido), sobre aportes - disminuciones de capital.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

BTG Pactual Private Equity está orientado a la inversión en compañías latinoamericanas con alto potencial de crecimiento en el mediano y largo plazo. Los recursos del Fondo se invertirán principalmente a través de inversiones directas en el Fondo Southern Cross Latin America Private Equity Fund II o a través de co-inversiones con el mismo.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en dólares)							
Serie	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Unica	-18,8%	3,4%	-1,7%	-2,5%	-1,7%	-0,6%	
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada				
Unica	-1,6%	-0,7%	2,3%				

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BTG PACTUAL CHILE PRIVATE EQUITY INC.	81,9%
CFMBNSDOLA	8,6%
INVERSIONES BTG PACTUAL CHILE PRIVATE EQUITY S.A.	7,5%
INVERSIONES CELFIN CHARRUA S.A.	0,7%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

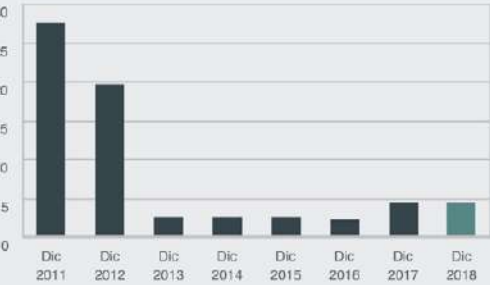
BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

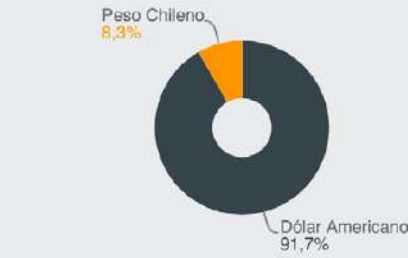


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 0,0%
» Participación Categoría Fondos Alternativo : 0,0%
» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



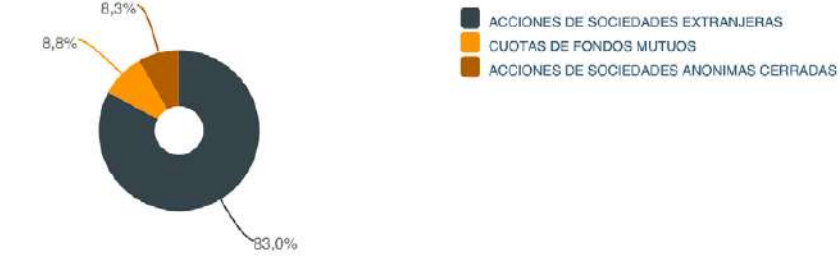
Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	18,2%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	17,0%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	13,7%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	13,2%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	12,2%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	9,9%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,2%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,2%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,8%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,3%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	1,6%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	0,6%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	4,6	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	2,2	47,4%
Otros	2,2	48,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,2	4,5%
Total Pasivos + Patrimonio	2,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	2,4	99,7%

Fuente: CMF

(1) Clasificación ACAFI.

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

BTG PACTUAL CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 386 800
www.btgpactual.cl
contactochile@btgpactual.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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) : 20/12/2017
Tipo de Fondo (2) : Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (No Feeder)

Portfolio Manager : Hernán Martín
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 32,8

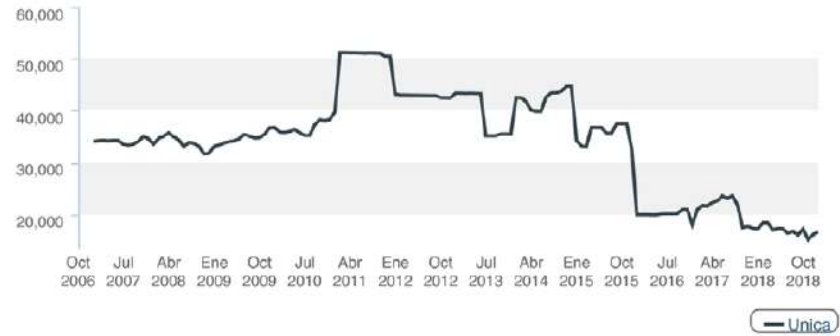
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Remuneración fija mensual de hasta 1.983,73 dólares de los Estados Unidos de América IVA incluido.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

BTG Pactual Private Equity II Fondo de Inversión tiene como objeto principal invertir en valores emitidos o garantizados por compañías de alto potencial de crecimiento o de mejora 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. Las inversiones del Fondo se efectuarán en Chile, pudiendo además invertir en otros países de América.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en dólares)							
Serie	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Unica	-2,0%	-19,5%	-41,9%	5,1%	-17,8%	-3,3%	
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada				
Unica	-5,8%	-17,1%	-5,8%				

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
Inversiones Capital III S.A.	52,7%
Inversiones Capital IV S.A.	40,9%
Inversiones Capital I S.A.	3,5%
CFMBNSDOLA	2,5%
Inversiones Capital II S.A.	0,1%
Capital I Inc.	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

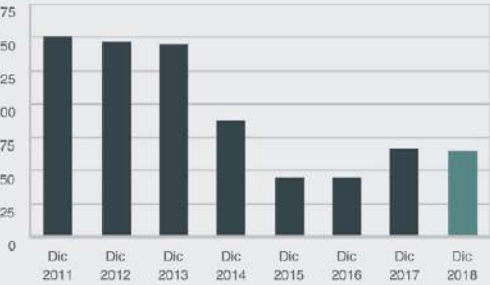
BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

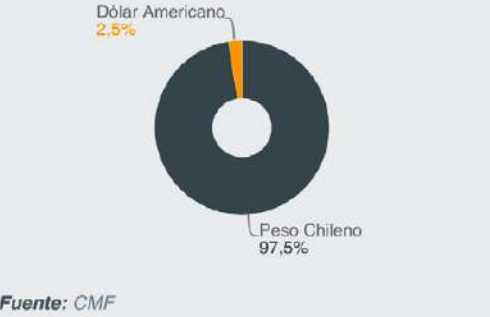


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 0,6%
» Participación Categoría Fondos Alternativo : 0,3%
» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	NAC	19,0%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	14,5%
BICE VIDA CIA. DE SEGUROS S.A.	NAC	11,4%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,9%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	9,7%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,2%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	7,6%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,1%
CN LIFE CIA. DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,8%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,4%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,7%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,4%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	64,8	%
Disponible	0,1	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	31,9	49,3%
Otros	32	49,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,8	1,3%
Total Pasivos + Patrimonio	32,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	32,9	99,9%

Fuente: CMF

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

BTG PACTUAL CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 386 800
www.btgpactual.cl
contactochile@btgpactual.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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 : 20/12/2017
Tipo de Fondo (1) : Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (No Feeder)

Portfolio Manager : Hernán Martín
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 5,2

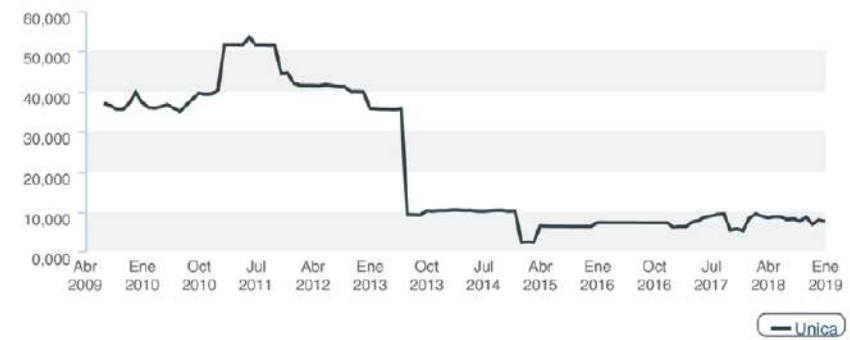
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 0,238% anual (IVA incluido) de USD 14.000.000.
Variable: No Aplica.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

BTG Pactual Private Equity III Fondo de Inversión tendrá como objeto principal invertir en valores emitidos o garantizados por compañías de alto potencial de crecimiento o de mejora 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. Las inversiones del Fondo se efectuarán en Chile, pudiendo además invertir en otros países de América.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en dólares)							
Serie	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Unica	-68,6%	-73,6%	267,0%	-21,9%	26,9%	2,2%	
Serie	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada		
Unica	-1,0%		24,7%		10,6%		

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

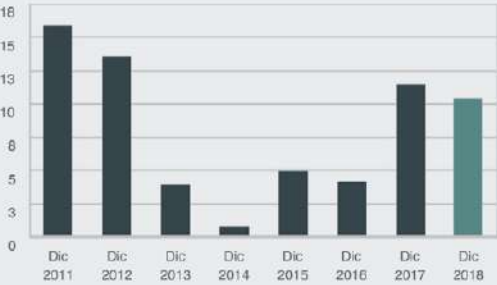
Empresa / Security	Porcentaje Activos
Inversiones RV S.A.	99,2%
CFMBNSDOLA	0,6%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada periodo)

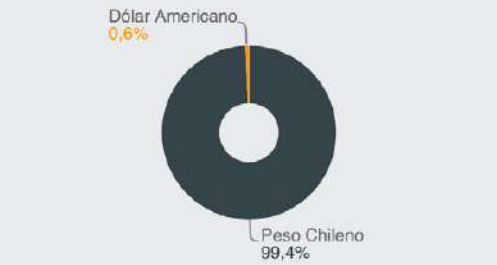


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 0,1%
» Participación Categoría Fondos Alternativo : 0,1%
» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	30,6%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	25,1%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA	NAC	15,3%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	10,1%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,8%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,5%
EUROAMERICA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,6%
AFP PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	2,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	10,4	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	5,2	49,8%
Otros	5,2	49,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,3%
Total Pasivos + Patrimonio	5,2	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	5,2	99,8%

Fuente: CMF

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFILVBCP-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 7174-9

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 15/02/2011

Próxima Renovación

: 30/09/2023

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: Blackstone

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 225,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija de un 0,0357% anual sobre el patrimonio del Fondo, Impuesto al Valor Agregado IVA incluido.

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).

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo de Inversión LarrainVial - BCP-	37,8%	1,6%	9,1%	15,6%	24,8%
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Fondo de Inversión LarrainVial - BCP-	14,9%	24,0%	73,9%		

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
BLACKSTONE CAPITAL PARTNER VI L.P	98,2%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

(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”.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO



Fuente: CMF



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP CAPITAL S A FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	5,0%
AFP CUPRUM S A PARA FDO PENSION C	NAC	4,8%
AFP CAPITAL S A FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	4,3%
AFP CUPRUM S A FONDO TIPO B	NAC	4,1%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION D	NAC	3,1%
AFP CAPITAL S A FONDO DE PENSION TIPO D	NAC	2,7%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S A	NAC	2,2%
AFP PLANVITAL S A PARA FDO DE PENSION C	NAC	1,2%
AFP CUPRUM S A FONDO DE PENSION D	NAC	0,6%
AFP PLANVITAL S A FONDO TIPO D	NAC	0,6%
AFP PLANVITAL S A FONDO TIPO B	NAC	0,5%
AFP PLANVITAL S A FONDO TIPO A	NAC	0,5%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	225,8	%
Disponible	4,2	1,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	221,7	98,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	225,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	225,8	100,0%

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo | Capital Privado

BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

BTG PACTUAL CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 386 800
www.btgpactual.cl
contactochile@btgpactual.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFIPEKKR-E
Bloomberg :-
ISIN :-
RUT SVS : 7179-K
Bolsa Offshore :-
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 06/09/2010
Próxima Renovación (1) : 21/01/2033
Tipo de Fondo (2) : Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager : Hernán Martín
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

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

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 62,3

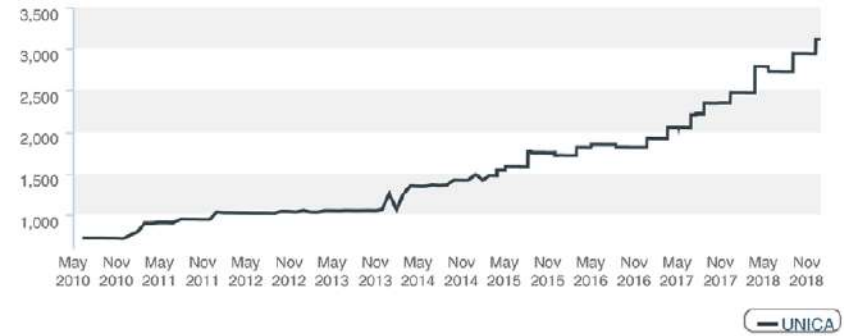
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 0,429087% anual (IVA incluido) Sobre Aportes + Promesas - Disminuciones de capital.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión BTG Pactual Private Equity KKR tiene como objetivo principal invertir en uno o más fondos de inversión extranjeros de private equity administrados o asesorados por Kohlberg Kravis Roberts & Co. LP o sus continuadores legales o sociedades relacionadas, además coinvertir con los Fondos KKR en valores nacionales y extranjeros en los que los Fondos KKR mantengan inversiones, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en dólares)						
Serie	2013	2014	2015	2016	2017	2018
UNICA	30,2%	37,3%	35,1%	5,4%	18,4%	42,4%
Serie	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
UNICA	19,4%		58,9%		53,4%	

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
KKR SA INVESTORS MASTER FUND L.P.	93,3%
CFMBNSDOLA	2,0%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo | Capital Privado

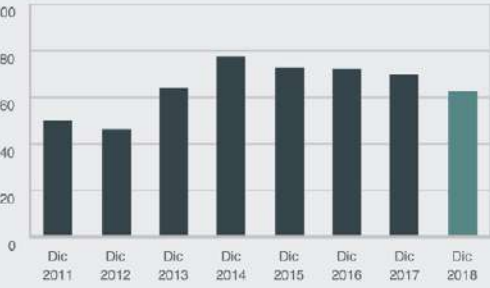
BTG PACTUAL PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

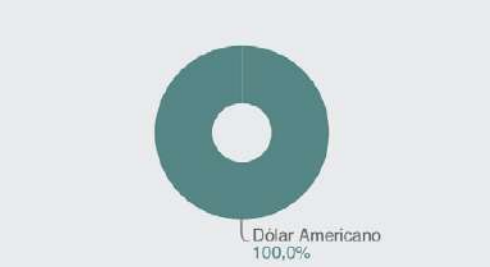


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado : 1,2%
» Participación Categoría Fondos Alternativo : 0,6%
» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,2%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,9%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	12,0%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,8%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO C	NAC	8,5%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	7,1%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,9%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,8%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,6%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,5%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,1%
AFP CUPRUM S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,7%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,5%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	62,4	%
Disponible	2,9	4,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	59,4	95,3%
Total Pasivos + Patrimonio	62,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	62,3	99,9%

Fuente: CMF

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

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Apoquindo 3721 piso 9
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 450 1600
www.credicorpcapital.cl
comunicacioneschile@credicorpcapital.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

:

CFIIMTPEI

Bloomberg

:

-

ISIN

:

-

RUT SVS

:

7183-8

Moneda de Denominación

:

Euro

Fecha Inicio de Operaciones

:

23/09/2010

Próxima Renovación

:

31/05/2021 (1)

Tipo de Fondo (2)

:

Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

:

Pablo Gallego

Benchmark

:

-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 23,3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 0.4165% anual.

Variable: No tiene.

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el Master Fund de Private Equity del manager Partners Group. El objetivo del Master Fund es invertir en empresas de tamaño "Small-Mid Cap" con una diversificación geográfica global y con exposición a múltiples sectores industriales.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en euros)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
EURO	30,3%	32,5%	27,4%	27,5%	18,5%
Serie	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
EURO	24,4%		27,1%		-32,4%

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
PARTNERS GROUP DIRECT INVESTMENTS 2009, L.P.	99,9%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

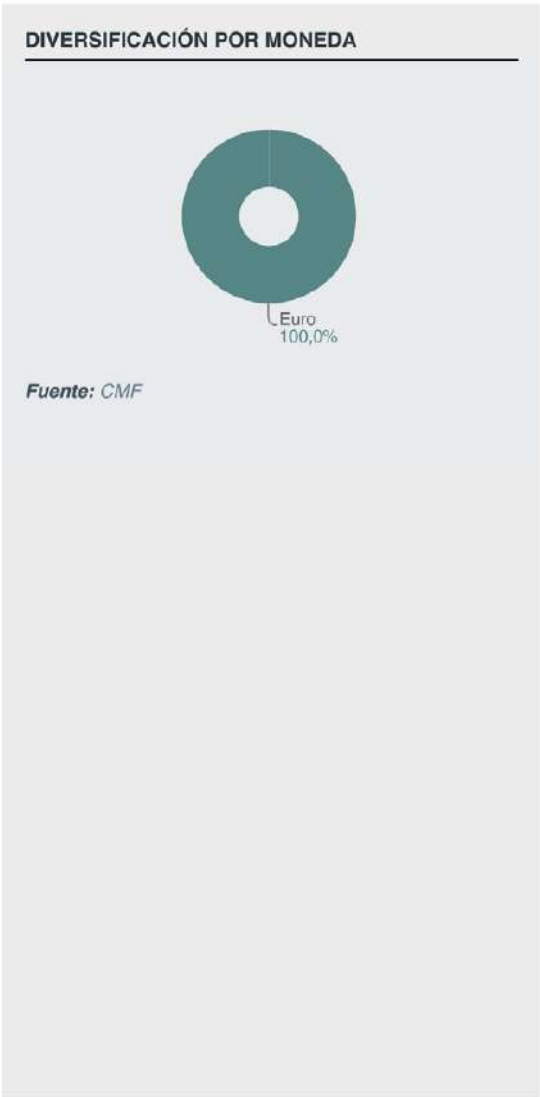
Fuente: CMF



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	16,7%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	15,8%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	9,1%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	8,0%
AFP CUPRUM S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	7,0%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	6,8%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	6,8%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	6,4%
AFP CUPRUM S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	4,7%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	4,4%
AFP CUPRUM S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	3,8%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	3,5%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	23,3	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	23,3	99,9%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	23,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	23,3	99,9%

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

BICE INVERSIONES
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Teatinos 280, piso 5
Comuna: Santiago
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 600 400 4000
www.bice.cl/inversiones
contacto@biceinversiones.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

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 de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager : Javier Valenzuela
Benchmark :-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo :-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 26,0

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Por la administración del Fondo, la Administradora percibirá una remuneración mensual de hasta un máximo equivalente a un doceavo del 0,595% de: (1) la suma de: (a) el capital enterado al Fondo por los Aportantes mediante la 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 37° de la Ley y 8° del Reglamento de la Ley, (2) menos (i) 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; y (ii) las inversiones del Fondo en cuotas de fondos mutuos administrados por la Administradora y sus personas relacionadas.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, ya sea directa o indirectamente, en uno o más fondos de inversión extranjeros de private equity administrados o asesorados por Linzor Partners L.P. y/o coinvertir con los Fondos Linzor en valores nacionales y extranjeros en los que los Fondos Linzor mantengan inversiones, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

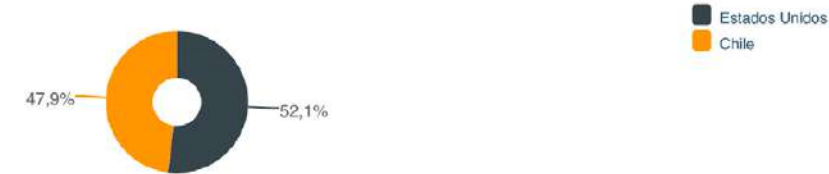
El objetivo principal de inversión de los Fondos Linzor es la inversión en valores de compañías que tengan la mayoría de sus bienes o ingresos provenientes de negocios situados en América del Sur, México, Centroamérica o el Caribe.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
LINZOR CP	52,0%
SANTA FE	29,9%
INV PACIFICO RETAIL	9,8%
INV LEASING DOS LTDA	8,2%
SPYGLASS	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

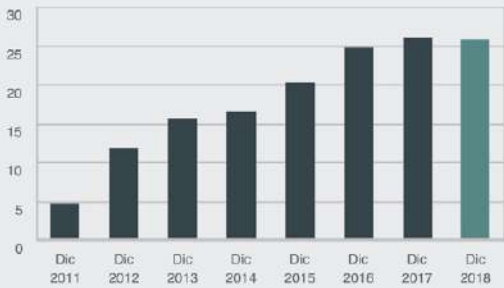
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

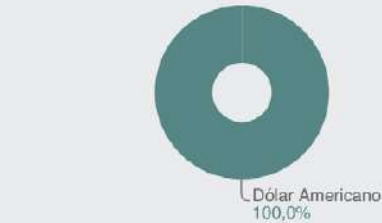


PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado : 0,5%
» Participación Categoría Alternativo : 0,3%
» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA CIA. DE SEGUROS S.A.	NAC	33,3%
CIA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACION	NAC	33,3%
AFP CAPITAL S.A.	NAC	16,7%
A.F.P. CUPRUM S.A.	NAC	1,8%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	26	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	12,4	47,9%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	13,5	52,0%

Total Pasivos + Patrimonio	26	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	26	99,9%

Fuente: CMF

(1) Clasificación ACAFI.

MONEDA S.A.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Isidora Goyenechea 3621, piso 8

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56 -2) 2 337 7900

www.moneda.cl

info@moneda.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa

:

CFIMOP1-E

Bloomberg

:

MONCARL

ISIN

:

CL0001981670

RUT SVS

:

7235-4

Bolsa Offshore

:

-

Moneda de Denominación

:

Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

:

25/06/2013

Próxima Renovación

:

30/06/2028

Tipo de Fondo (1)

:

Fondos de Inversión de Deuda Chilena Corporativa

Portfolio Manager

:

-

Benchmark

:

-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

:

-

Fitch Ratings

:

-

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 131,2

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: Anual fija de 0,03% IVA incluido calculada sobre el patrimonio del Fondo.

Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

(2) Diversificación corresponde a la cartera del activo subyacente del fondo.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Obtener una alta rentabilidad de los aportes, con foco de L/P e invirtiendo los recursos del Fondo, directa o indirectamente, en el Limited Partnership “Carlyle Partners VI L.P.” o más Limited Partnership (los “LP Carlyle”) administrados o asesorados por Carlyle Investment Management L.L.C., sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante “Carlyle”). El objeto de los LP Carlyle es maximizar los retornos de capital de largo plazo mediante la inversión en acciones y otros instrumentos de renta variable y fija.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
CARLYLE VI	91,8%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS (2)



ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada periodo)

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado

:

2,5%

» Participación Categoría Alternativo

:

1,4%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

:

0,5%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Dólar Americano

100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION

100,0%

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S A PARA FONDO DE PENSION TIPO C	NAC	16,2%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO C	NAC	13,9%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	10,8%
AFP CAPITAL S A PARA FONDO DE PENSION TIPO C	NAC	10,4%
AFP PROVIDA S.A. PARA FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	10,1%
AFP HABITAT S A PARA FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	8,3%
AFP HABITAT S A PARA FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	6,5%
AFP CAPITAL S A PARA FONDO DE PENSION TIPO A	NAC	6,0%
AFP CAPITAL S A PARA FONDO DE PENSION TIPO B	NAC	5,4%
CN LIFE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	3,9%
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	NAC	3,9%
AFP CAPITAL S A PARA FONDO DE PENSION TIPO D	NAC	1,4%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	131,8	%
Disponible	10,6	8,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	121,2	92,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	131,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0,6	0,5%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	131,2	99,5%

Fuente: CMF

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Apoquindo 3721 piso 9
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 450 1600
www.credicorpcapital.cl
comunicacioneschile@credicorpcapital.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

Bloomberg

ISIN

RUT SVS

Moneda de Denominación

: CFIIMAPX-E

: -

: -

: 7248-6

: Euro

Fecha Inicio de Operaciones

Próxima Renovación

Tipo de Fondo (1)

: 09/10/2013

: 10/09/2028

: Fondos de Inversión de Capital Privado- Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

Benchmark

: Pablo Gallego

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 43,0

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

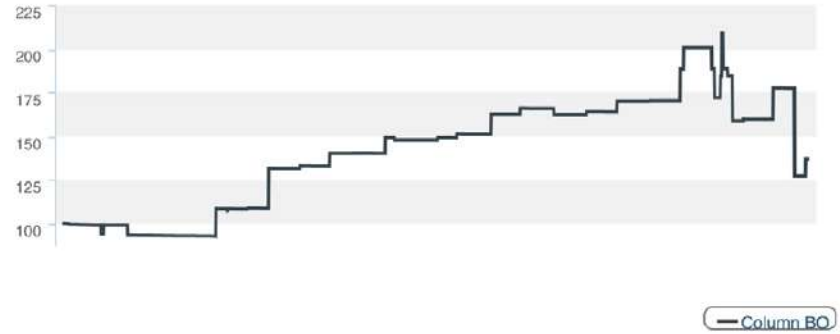
Fija: 0,0617% anual.

Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el Master Fund de Private Equity del manager Apax Partners. El objetivo del Master Fund es invertir en empresas de tamaño -Mid Cap con una diversificación geográfica global y con exposición a múltiples sectores industriales con foco en sector tech y digital.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: Información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en euros)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
EURO	13,6%	32,1%	7,8%	8,4%	-3,3%
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
EURO	4,2%	11,2%	9,7%		

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

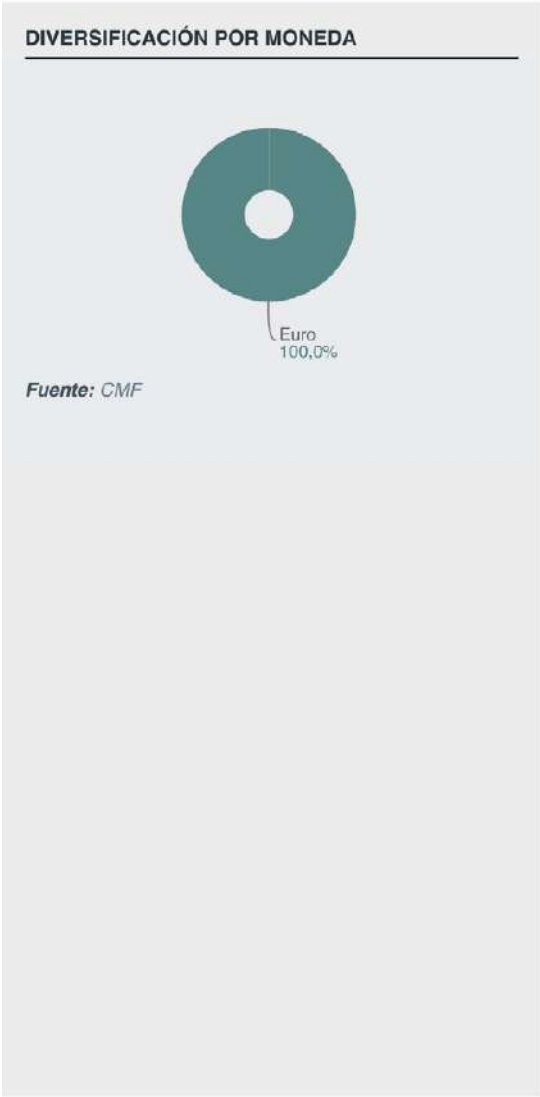
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
APAX VIII - A, L. P.	99,9%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

(1) Clasificación ACAFI.



Fuente: CMF



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
APAX GUERNSEY (HOLDCO) LIMITED ACTING IN RESPECT OF ITS PCV CE	EXT	33,4%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	17,4%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	16,6%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	16,6%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	8,9%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	7,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	43	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	42,9	99,9%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	43	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	43	99,9%

Fuente: CMF

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 364 4660
www.cgcompass.com/chile
contacto@cgcompass.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFICGPE3-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 7251-6

Bolsa Offshore

: -

Moneda de Denominación

: Euro

Fecha Inicio de Operaciones

: 04/04/2013

Próxima Renovación

: 23/07/2025

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: Compass Group

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

: -

Fitch Ratings

: -

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 28,6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija mensual equivalente a un doceavo de hasta un 0,0595% anual, IVA incluido, del valor promedio que haya tenido el patrimonio del Fondo durante el mes, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir al mismo en dicho periodo, a través de contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas.
Variable: No tiene.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo general del fondo de inversión Compass Private Equity III es invertir, ya sea directamente o a través de sociedades o fondos constituidos especialmente para tales efectos, tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión extranjero de capital privado denominado Fifth Cinven Fund (el "Fondo Extranjero de Capital Privado").

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
THE FIFTH CINVEN FUND	91,5%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de euros de cada período)

Período	Activos (millones de euros)
Dic 2013	11
Dic 2014	23
Dic 2015	39
Dic 2016	46
Dic 2017	42
Dic 2018	31

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado

: 0,6%

» Participación Categoría Alternativo

: 0,3%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,1%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Moneda	Porcentaje
Euro	100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	25,6%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO C	NAC	18,3%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	10,7%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO B	NAC	9,3%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO A	NAC	7,4%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,3%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,2%
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	4,9%
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	4,4%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	NAC	3,3%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	1,4%
A.F.P. PLANVITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	1,0%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	28,6	%
Disponible	2,4	8,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	26,2	91,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	28,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	28,6	100,0%

Fuente: CMF

(1) Clasificación ACAFI.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
SECURITY S.A.

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFISECOA-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 7252-4

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 21/03/2013

Próxima Renovación

: 21/03/2028 (1)

Tipo de Fondo (2)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Deuda Privada (Feeder)

Portfolio Manager

: Magdalena Bernat Domínguez

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 23,4

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: Hasta un 0,01% anual sobre el patrimonio del Fondo (IVA incluido).

Variable: No tiene.

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, directa o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión que constituya especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión denominado "Oaktree Opportunities Fund IX, L.P." (en adelante "Fondo Oaktree Opportunities"), administrado o asesorado por Oaktree Capital Management, L.P. o sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante "Oaktree Management"). Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir en los proyectos con el Fondo Oaktree Opportunities, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
Única	2,8%	-9,2%	3,8%	11,2%	4,5%
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Única	6,4%	2,4%	2,6%		

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
OAKTREE OPPORTUNITIES FUND IX, LP	100,0%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

Periodo	Activos (millones de dólares)
Dic 2013	12
Dic 2014	26
Dic 2015	29
Dic 2016	30
Dic 2017	24
Dic 2018	25

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Dólar Americano 100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Islas Caimán 100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

N/A 100,0%

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S A	NAC	24,1%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION A	NAC	17,2%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION B	NAC	17,2%
AFP HABITAT PARA FONDO A	NAC	8,6%
AFP HABITAT PARA FONDO B	NAC	8,6%
AFP HABITAT PARA FONDO C	NAC	8,6%
AFP HABITAT PARA FONDO D	NAC	8,6%
CHEQUENLEMU INVESTMENT LTDA	NAC	6,9%
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	23,4	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	23,4	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	23,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	23,4	99,8%

Fuente: CMF

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFILVIHH

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 7255-9

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 26/08/2013

Próxima Renovación

: 06/09/2019

Tipo de Fondo (1)

: Otros Fondos

Portfolio Manager

: Whitesands

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 83,3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: La Administradora percibirá por la administración del Fondo con cargo a éste una remuneración fija mensual equivalente a USD11.900 dólares de los Estados Unidos de América IVA incluido.
Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir en acciones o títulos de deuda emitidos por sociedades del negocio hotelero y otras actividades, como la explotación y administración de restoranes, centros de convenciones, construcción, desarrollo, venta y arriendo de oficinas, centros comerciales y/o viviendas, arriendos de estacionamientos. Adicionalmente, podrá también participar como socio o constituir sociedades de cualquier tipo que participen en los negocios señalados. Las sociedades en las que el Fondo pueda invertir o constituir para efectos de realizar sus actividades de inversión se denominarán las “Sociedades Holding Hoteleras”.

RENTABILIDAD DEL FONDO

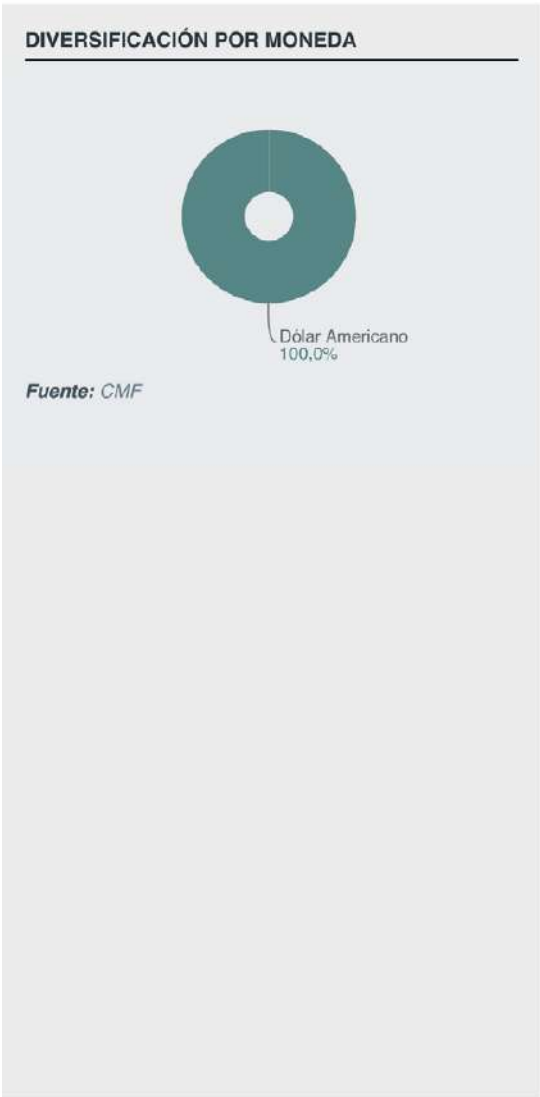
Rentabilidad (Nominal en dólares)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo de Inversión Inversiones Hoteleras-	5,4%	-35,8%	62,4%	21,2%	-30,3%
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el Inicio anualizada		
Fondo de Inversión Inversiones Hoteleras-	10,4%	-2,2%	-2,2%		

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
PAGARE	74,8%
INVERSIONES HOTELERAS HOLDING SPA	25,2%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

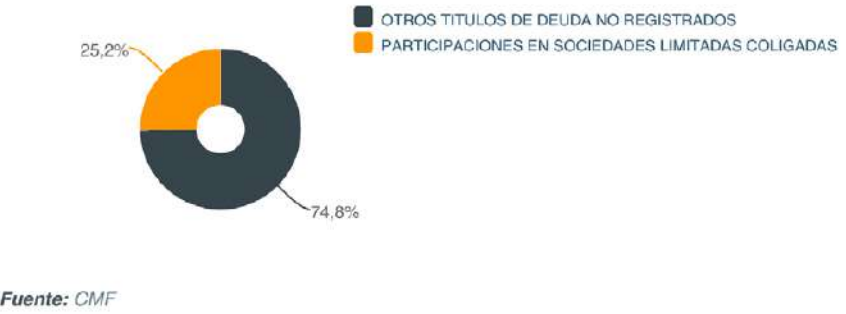
Fuente: CMF



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	NAC	37,4%
INVERSIONES GUYAVEN LIMITADA	NAC	22,3%
INVERSIONES DMBB LIMITADA	NAC	20,6%
BCI C DE B S A	NAC	8,6%
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL ACTIVOS III	NAC	6,8%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S A	NAC	2,2%
FINANZAS Y NEGOCIOS S A C DE B	NAC	0,8%
BANCHILE C DE B S A	NAC	0,7%
VALORES SECURITY S A C DE B	NAC	0,4%
EUROAMÉRICA C DE B S.A	NAC	0,2%
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	NAC	0,1%
ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	NAC	0,0%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	83,3	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	83,3	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	83,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	83,3	100,0%

Fuente: CMF

BTG PACTUAL CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Costanera Sur 2730, piso 19, Torre B
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: 800 386 800
www.btgpactual.cl
contactochile@btgpactual.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFIKKRN-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 7258-3

Bolsa Offshore

: -

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 13/09/2013

Próxima Renovación

: 15/06/2028

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: Hernán Martín

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

: -

Fitch Ratings

: -

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 72,4

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 0,429087% anual (IVA incluido) Sobre Aportes + Promesas - Disminuciones de capital.

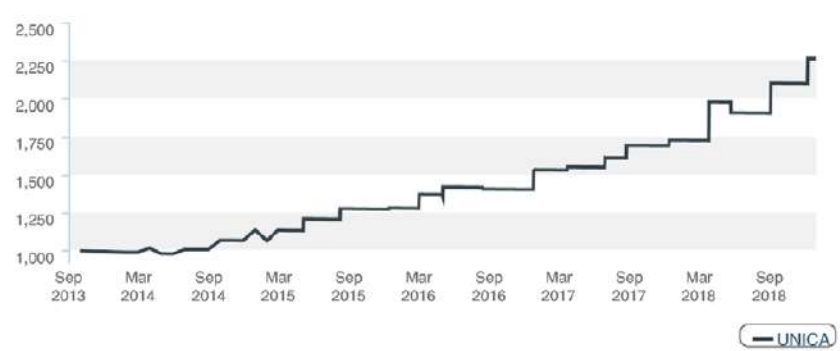
Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo de inversión BTG Pactual Private Equity KKR NAXI busca otorgar a sus aportantes una atractiva rentabilidad ajustada por riesgo y múltiplos de capital a través de oportunidades en negocios líderes de grandes mercados principalmente en Norteamérica. El fondo invierte en KKR North America Fund XI.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en dólares)						
Serie	2013	2014	2015	2016	2017	2018
UNICA	-	32,6%	31,8%	12,9%	3,6%	48,1%
Serie	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada	
UNICA	18,3%		56,2%		61,0%	

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
KKR NORTH AMERICA FUND XI L.P.	97,8%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	18,2%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	16,3%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	13,2%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	9,3%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	7,8%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,6%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	7,4%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,7%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	5,7%
AFP CAPITAL S.A. FONDO TIPO D	NAC	4,2%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,6%
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	72,5	%
Disponible	1,6	2,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	70,9	97,8%
Total Pasivos + Patrimonio	72,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	72,4	100,0%

Fuente: CMF

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Apoquindo 3721 piso 9
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 450 1600
www.credicorpcapital.cl
comunicacioneschile@credicorpcapital.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFIIMD2X-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 7276-1

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 25/02/2014

Próxima Renovación

: 07/08/2028 (1)

Tipo de Fondo (2)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: Pablo Gallego

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 107,9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

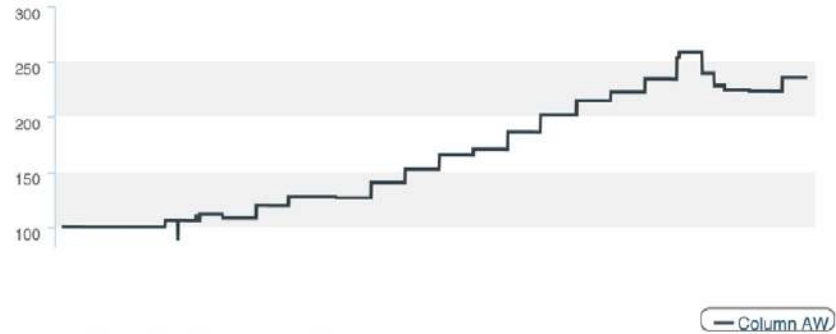
Fija: 0.0595% anual / mínimo US\$4,958 mensual.

Variable: No Aplica.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el Master Fund de Private Equity del manager Partners Group. El objetivo del Master Fund es invertir en empresas de tamaño "Small-Mid Cap" con una diversificación geográfica global y con exposición a múltiples sectores industriales.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
USD	-	42,2%	29,8%	29,8%	4,6%
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
USD	20,8%	-	22,4%		

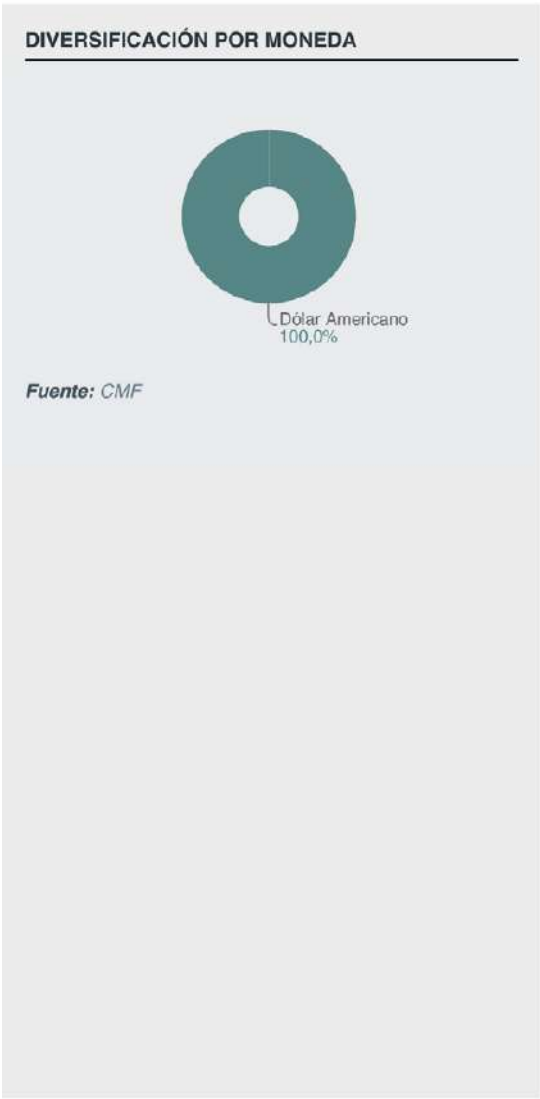
Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
PARTNERS GROUP DIRECT INVESTMENTS 2012 (USD) ABC, L.P.	96,5%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

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



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	17,8%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	17,6%
PARTNERS GROUP MANAGEMENT X LIMITED	EXT	17,0%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	7,5%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	7,4%
CIA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NAC.DE SEG S.A.	NAC	7,0%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	6,3%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	4,4%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	3,5%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	3,5%
CN LIFE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA	NAC	1,7%
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO WOMBAT	NAC	0,9%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	109,7	%
Disponible	3,8	3,4%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	106	96,5%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	109,7	%
Pasivo de Corto Plazo	1,8	1,6%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	108	98,4%

Fuente: CMF

NEVASA HMC S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 15
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 411 9800
www.nevasahmcagf.cl
rmogrovejo@nevasa.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFINHCVC-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 7280-K

Bolsa Offshore

: -

Moneda de Denominación

: Euro

Fecha Inicio de Operaciones

: 17/02/2014

Próxima Renovación

: 23/10/2025

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: Ricardo Mogrovejo

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

: -

Fitch Ratings

: -

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 71,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 0,238% anual.

Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir sus recursos en (i) cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero y/o en (ii) acciones de entidades emisoras extranjeras cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero para efectos de invertir indirectamente o coinvertir, conforme se dirá más adelante, en las cuotas referidas en el numeral (i) anterior, sujeto empero a la condición de que éstas entidades emisoras extranjeras cuenten siempre y en todo momento con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
CVC CAPITAL PARTNERS VI, L.P	94,2%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado

: 1,6%

» Participación Categoría Alternativo

: 0,8%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,3%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
NEVASA S.A CORREDORA DE BOLSA	NAC	24,0%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO PENSION C	NAC	22,8%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO C	NAC	16,4%
CREDICORP CAPITAL S A CORREDORES DE BOLSA	NAC	10,2%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO B	NAC	8,4%
AFP HABITAT S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,6%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	3,6%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	3,0%
AFP PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	2,0%
VALORES SECURITY S.A CORREDORES DE BOLSA	NAC	1,6%
FONDO DE INVERSION PRIVADO CCHC-C	NAC	1,1%
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	0,1%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	71,5	%
Disponible	4,1	5,7%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	67,4	94,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	71,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	71,5	100,0%

Fuente: CMF

MONEDA S.A.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Isidora Goyenechea 3621, piso 8

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56 -2) 2 337 7900

www.moneda.cl

info@moneda.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa

:

CFIMOP2-E

Bloomberg

:

MONCAR2

ISIN

:

CL0002151364

RUT SVS

:

9114-6

Bolsa Offshore

:

-

Moneda de Denominación

:

Euro

Fecha Inicio de Operaciones

:

15/05/2015

Próxima Renovación

:

30/06/2028

Tipo de Fondo (1)

:

Fondos de Inversión de Capital Privado-Deuda Privada (Feeder)

Portfolio Manager

:

-

Benchmark

:

-

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

:

-

Fitch Ratings

:

-

ICR

:

-

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

-

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 131,4

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: Hasta un 0,03% anual sobre el patrimonio del fondo IVA incluido.

Variable: No tiene.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Obtener una alta rentabilidad de los aportes, con un foco de largo plazo e invirtiendo los recursos del Fondo, ya sea directa o indirectamente, en el Limited Partnership Agreement denominado "Carlyle Europe Partners IV L.P.", otros o más Limited Partnership Agreement administrados o asesorados por The Carlyle Group L.P., sus continuadores legales o sociedades relacionadas.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
CARLYLE EUROPE PARTNERS IV	100,0%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Donut chart illustrating the diversification by country. The chart shows 100.0% of the portfolio is invested in Gran Bretaña (Great Britain).

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

MONEDA-CARLYLE II FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)

Bar chart showing the assets administered in millions of euros for each period. The values are approximately: Dic 2015: 40, Dic 2016: 60, Dic 2017: 85, Dic 2018: 135.

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado : 2,9%

» Participación Categoría Alternativo : 1,6%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,5%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Donut chart illustrating the diversification by currency. The chart shows 100.0% of the portfolio is invested in Euro.

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO

Donut chart illustrating the diversification by instrument. The chart shows 100.0% of the portfolio is invested in OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION.

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION C	NAC	14,5%
AFP HABITAT S A PARA FDO PENSION C	NAC	13,2%
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	8,8%
AFP CUPRUM S A FONDO TIPO A	NAC	7,8%
AFP HABITAT S A FONDO TIPO B	NAC	6,2%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION B	NAC	6,0%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION D	NAC	6,0%
BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	NAC	5,9%
AFP CUPRUM S A PARA FDO PENSION C	NAC	5,9%
AFP HABITAT S A FONDO TIPO A	NAC	5,7%
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION A	NAC	5,6%
AFP HABITAT S A FONDO TIPO D	NAC	5,2%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	131,8	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	131,8	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	131,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0,4	0,3%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	131,4	99,7%

Fuente: CMF

BANCHILE

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Agustinas 975, piso 2

Comuna: Santiago Centro

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56-2) 2 2873 6717

www.banchileinversiones.cl

contacto@banchile.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFIBCHMINE

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 9151-0

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 25/02/2015

Próxima Renovación

: 25/05/2017

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión Inmobiliario-Capital Privado-Otros

Portfolio Manager

: Bernardo Dominichetti

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 0,1

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

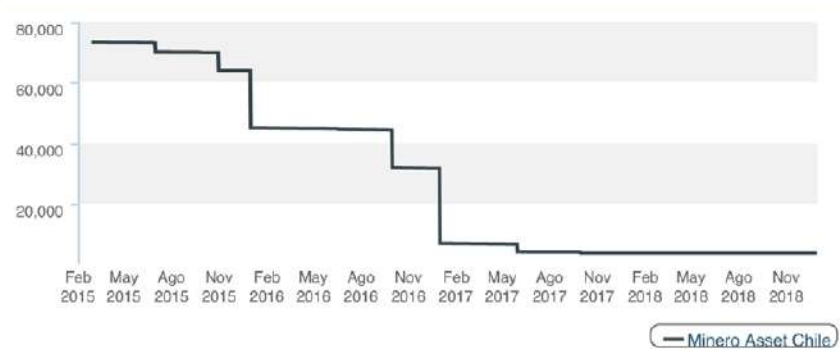
La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a éste, una remuneración fija mensual, equivalente a un 0,357% anual (IVA incluido), calculado sobre el valor de los activos mobiliarios que mantenga el Fondo. Adicionalmente la Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a éste, una remuneración fija mensual que corresponderá a un 1,19% anual, calculado sobre el valor de los activos que representen los aportes efectivamente realizados al FIP Asset.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objeto principal invertir directamente en el Fondo de Inversión Privado “ASSET CHILE EXPLORACIÓN MINERA FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO” (en adelante “FIP Asset”) el que, a su vez, tiene por objeto invertir en proyectos de metales base en Chile que se encuentren en sus etapas iniciales, y financiar principalmente actividades de exploración y/o prospección de éstos.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
UNICA	-	-	-84,7%	-46,2%	-0,0%
Serie	Últimos 3 años anualizada		Últimos 5 años anualizada		Desde el inicio anualizada
UNICA	-56,5%		-		-56,5%

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

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

Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada periodo)

Periodo	Número de Activos
Dic 2015	2
Dic 2016	0,5
Dic 2017	0,3
Dic 2018	0,5

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	NAC	14,1%
INVERSIONES LEGA S.A	NAC	9,4%
IKSA INVERSIONES FINANCIERAS S.A.	NAC	6,2%
INVERSIONES E.M.	NAC	4,4%
INVERSIONES SAN IGNACIO TRES LTDA	NAC	4,4%
SOC. DE RENTAS LOS PORTONES LTDA.	NAC	3,1%
SATELITE G S.A.	NAC	3,1%
SATELITE C S.A.	NAC	3,1%
INVERSIONES MARIA ISABEL GARCIA TORIBIO LTDA.	NAC	3,1%
FELIX ELISEO GARCIA TORIBIO E.I.R.L.	NAC	3,1%
CLARIAL S.A.	NAC	3,1%
SOCIEDAD INMOBILIARIA E INVERSIONES LAS CAMELIAS LTDA.	NAC	3,1%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

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

Fuente: CMF

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

:CFILVTPL

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

:9163-4

Bolsa Offshore

: -

Moneda de Denominación

:Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

:04/10/2015

Próxima Renovación

:08/04/2020 (1)

Tipo de Fondo (2)

:Fondos de Inversión En Energía y Recursos Naturales

Portfolio Manager

:SCL Energia

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

: -

Fitch Ratings

: -

ICR

: -

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 43,3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión anual fija de USDS 60.000, más IVA y cualquier otro impuesto que pudiere gravar a la comisión en conformidad con la Ley. Se deja expresa constancia que –además de la remuneración de administración descrita en este artículo– una o más sociedades relacionadas a la Administradora de conformidad al artículo 100° de la Ley N°18.045, podrían tener derecho a percibir comisiones de colocación ("placement fee") por su gestión en la colocación de acciones, derechos o cuotas en TPL.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir directamente como Limited Partner en TPL Co-Investment Fund L.P. (en adelante "TPL"). TPL es una sociedad constituida y regida por las leyes de la Provincia de Ontario, Canadá, cuyo tipo social es el de Limited Partnership.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
TPLCOINVEST	98,0%
TERMOCANDELARIA POWER LTD.	1,8%
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

(1) Prorrogable sucesivamente por periodos de 1 año cada uno.

(2) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

Periodo	Activos (millones de dólares)
Dic: 2015	33
Dic: 2016	35
Dic: 2017	33
Dic: 2018	46

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Otros Fondos

: 4,1%

» Participación Categoría Alternativo

: 0,4%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,2%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Moneda	Porcentaje
Dólar Americano	100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD (1)



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	NAC	100,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	44,1	%
Disponible	0,1	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0,8	1,8%
Otros	43,2	98,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	43,3	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	43,3	100,0%

Fuente: CMF

(1) Clasificación GICS.

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 364 4660
www.cgcompass.com/chile
contacto@cgcompass.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFICGGLI-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 9165-0

Bolsa Offshore

: -

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 05/12/2015

Próxima Renovación

: 27/03/2027

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: Compass Group

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

: -

Fitch Ratings

: -

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 121,1

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual cuyo monto dependerá del periodo en que se encuentre el Fondo, según se indica a continuación:

a) Entre el 12 de Mayo de 2015 (fecha de inicio de operaciones del Fondo) y el 11 de Mayo de 2016: 14.280 Dólares de los Estados Unidos de América, IVA incluido.

b) Entre el 12 de Mayo de 2016 y el 11 de Mayo de 2017: 35.700 Dólares de los Estados Unidos de América, IVA incluido.

c) Por cada año a partir del 12 de Mayo de 2017 y hasta la liquidación del Fondo: 60.452 Dólares de los Estados Unidos de América, IVA incluido.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir al menos un 60% de su activo en uno o más de los siguientes instrumentos de capitalización de emisores extranjeros: /i/ títulos representativos de índices accionarios extranjeros; /ii/ cuotas de fondos mutuos extranjeros; y /iii/ directa e indirectamente en uno o más fondos de inversión extranjeros de capital privado globales ("Fondos Extranjeros de Capital Privado"), cuyo administrador de inversiones sea la sociedad Blackstone Management Partners L.L.C., que cuenten principalmente con estrategias de inversión del tipo "buyout" (compra o toma de control de compañías).

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
BLACKSTONE CAPITAL PARTNERS VII L.P	99,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

Periodo	Activos (Millones de dólares)
Dic: 2015	~290
Dic: 2016	~320
Dic: 2017	~60
Dic: 2018	~130

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado

: 2,3%

» Participación Categoría Alternativo

: 1,2%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,4%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

100,0%

Dólar Americano

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	14,1%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	11,5%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO C	NAC	9,1%
A.F.P. CUPRUM S.A. PARA SU FONDO DE PENSIONES TIPO A	NAC	6,9%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,7%
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,4%
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	6,0%
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	5,3%
A.F.P. CUPRUM S.A. PARA SU FONDO DE PENSIONES TIPO C	NAC	5,2%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,1%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO B	NAC	4,4%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO A	NAC	4,3%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	121,1	%
Disponible	0,2	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	121	99,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	121,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	121,1	100,0%

Fuente: CMF

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 364 4660
www.cgcompass.com/chile
contacto@cgcompass.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO	
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO	
Código Bolsa	: CFIPE12A-E
Bloomberg	: -
ISIN	: -
RUT SVS	: 9167-7
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 10/08/2015
Próxima Renovación	: -
Tipo de Fondo (1)	: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)
Portfolio Manager	: Compass Group
Benchmark	: -
CLASIFICACIÓN DE RIESGO	
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Humphreys	: -
ICR	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 54,0	
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018	
Fija:	
Serie A: Hasta un 0,4760% (IVA incluido)	
Serie B: Hasta un 0,2380% (IVA incluido)	
Serie C: Hasta un 0,0595% (IVA incluido)	
Serie D: Hasta un 0,4000% (exento de IVA)	
Variable: No Aplica.	

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo principal del Fondo será invertir, directa o indirectamente, en uno o más fondos de inversión extranjeros de capital privado globales (“Fondos Extranjeros de Capital Privado”), cuyo administrador de inversiones sea la sociedad Blackstone Management Partners L.L.C., que cuenten principalmente con estrategias de inversión del tipo “buyout” (compra o toma de control de compañías).

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
BLACKSTONE CAPITAL PARTNERS VII L.P	99,9%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEG	NAC	19,0%
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	NAC	19,0%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	10,9%
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	NAC	9,5%
COMPANIA DE SEGUROS CORPSEGUROS S.A.	NAC	9,5%
BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	NAC	4,8%
INVERSIONES LENO S.A.	NAC	4,8%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	NAC	4,8%
INVERSIONES GOLFO BLANCO LTDA	NAC	2,7%
COLUNQUEN S.A.	NAC	2,4%
RONIT S.A.	NAC	2,4%
INVERSIONES SENDA BLANCA LTDA	NAC	2,0%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	54	%
Disponible	0,1	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	54	99,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	54	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	54	100,0%

Fuente: CMF

MONEDA S.A.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Isidora Goyenechea 3621, piso 8

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56 -2) 2 337 7900

www.moneda.cl

info@moneda.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO	
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO	
Código Bolsa	: CFIMOPE4-E
Bloomberg	: MOPE4E
ISIN	: -
RUT SVS	: 9213-4
Bolsa Offshore	: -
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 25/11/2015
Próxima Renovación	: 31/07/2026
Tipo de Fondo (1)	: Fondos de Inversión de Capital Privado-Fondo de Fondos (Feeder)
Portfolio Manager	: -
Benchmark	: -
CLASIFICACIÓN DE RIESGO	
Feller Rate	: -
Fitch Ratings	: -
Comisión Clasificadora de Riesgo	: -
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 33,9	
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018	
Fija: 0.12%.	
Variable: No tiene.	

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Obtener una alta rentabilidad de los aportes, con un foco de largo plazo e invirtiendo sus recursos, ya sea directa o indirectamente en “Carlyle US Equity Opportunity Fund II L.P.” u otros Limited Partnership administrados o asesorados por The Carlyle Group L.P., sus continuadores legales o sociedades relacionadas.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
CARLYLE U.S. EQUITY OPPORTUNITY FUND II	99,6%
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFIHPHIA-E / CFIHPHII-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 9236-3

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 19/01/2016

Próxima Renovación

: -

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Fondo

Portfolio Manager

: WM Partners LP de Desarrollo (Feeder)

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 7,3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

La administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión de los Aportantes de acuerdo a cada serie de cuotas:
(a) Las cuotas serie A pagarán una comisión fija mensual equivalente a un doceavo del 0,1071% anual del compromiso de Capital de cada aportante (IVA incluido), más cualquier otro impuesto que pudiere gravar a la comisión en conformidad con la Ley.
(b) Las cuotas serie I pagarán una comisión fija mensual equivalente a un doceavo del 0,0952% anual del compromiso de capital de cada aportante, (IVA incluido) más cualquier otro impuesto que pudiere gravar a la comisión en conformidad con la Ley.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir directamente como limited partner en HPH Specialized International Fund 1, L.P. (en adelante "HPH" o "HPH Fund"). A su vez, HPH Fund invertirá, directa o indirectamente, HPH Holdings. Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá invertir también en acciones, derechos , títulos de deuda o cuotas de participación en sociedad o entidades extranjeras que inviertan en HPH Holdings o en sociedad que sean filiales de este último.

RENTABILIDAD DEL FONDO

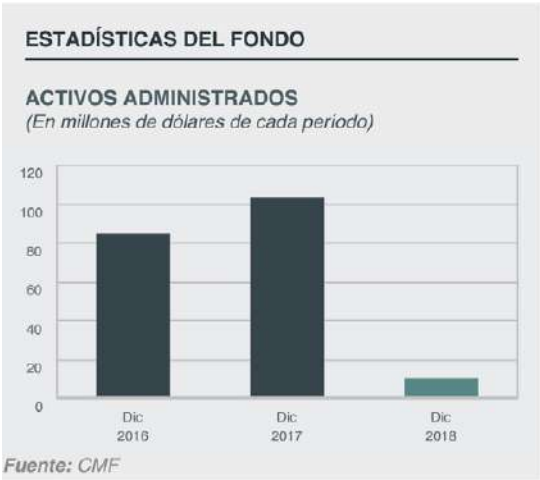
Rentabilidad (Nominal en dólares)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo de Inversión HPH I-	-	-	-0,8%	21,4%	20,2%
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
Fondo de Inversión HPH I-	37,9%	-	37,9%		

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
HPH FUND	96,3%
USLVMONEY	2,5%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	NAC	74,2%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	NAC	11,9%
INVERSIONES EL COLIBRI LTDA	NAC	2,8%
INVERSIONES EL AMBAR SPA	NAC	2,8%
CN LIFE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	2,4%
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	NAC	1,6%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S A	NAC	1,4%
BCI C DE B S A	NAC	1,2%
INVERSIONES CENTINELA LIMITADA	NAC	1,1%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	0,3%
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	NAC	0,0%
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	10,6	%
Disponible	0,1	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	10,2	96,3%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0,3	2,5%
Total Pasivos + Patrimonio	10,6	%
Pasivo de Corto Plazo	3,3	31,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	7,3	68,8%

Fuente: CMF

(1) Clasificación ACAFI.

BICE INVERSIONES

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: Teatinos 280, piso 5

Comuna: Santiago

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: 600 400 4000

www.bice.cl/inversiones

contacto@biceinversiones.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

Bloomberg

ISIN

RUT SVS

Moneda de Denominación

: CFIAINAFIN

: -

: -

: 9278-9

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

Próxima Renovación

Tipo de Fondo (1)

: 03/02/2016

:

: Fondos de Inversión Inmobiliario-Plusvalía

Portfolio Manager

Benchmark

: Pablo Lopez

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

Fitch Ratings

Humphreys

International Credit Rating

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

: -

: -

: -

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 6,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

-

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir directa o indirectamente, en el fondo de inversión extranjero denominado “Aina Investment Fund – Hospitality Sub-Fund”, un subfondo de “Aina Investment Fund”.

Fuente: CMF

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES INMOBILIARIAS

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
AINAINVESTMENT	85,8%
F*EST-110119	10,6%
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVOS INMOBILIARIOS CONSOLIDADOS



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
ALESSANDRO JOSE SEDINI HERNANDEZ	NAC	13,0%
INMOBILIARIA MOLINO VIEJO LIMITADA	NAC	6,5%
INVERSIONES MARDOS S.A.	NAC	5,2%
JORGE JULIO MELLAPE VILLAR	NAC	5,2%
INVERSIONES JUNO LTDA	NAC	5,2%
INVERSIONES SAGITARIO LIMITADA	NAC	5,2%
INV.GV SOCIEDAD ANONIMA	NAC	3,9%
INMOBILIARIA E INVERSIONES LOS PEUMOS S.	NAC	3,9%
GERARDO HUNE MOELLER	NAC	3,9%
INVERSIONES RIO CLARO LIMITADA	NAC	3,9%
INVERSIONES LAS GAVIOTAS LIMITADA	NAC	3,2%
MARIA DEL PILAR VIAL CONCHA	NAC	2,6%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	6,9	%
Disponible	0,2	3,6%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0,7	10,6%
Títulos de Renta Variable	5,9	85,8%
Total Pasivos + Patrimonio	6,9	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6,8	99,8%

Fuente: CMF

ALTAMAR S.A.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: El Bosque Norte 0177, oficina 1701

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56-2) 2 332 0010

www.altamarcapital.com/agf-chile

altamaragf@altamarcapital.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFIAVIII-E

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 9295-9

Bolsa Offshore

: -

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 21/09/2016

Próxima Renovación

: 04/02/2027

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: -

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

: -

Fitch Ratings

: -

ICR

: -

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 37,6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 0,0714%

IVA

Incluido

sobre

Monto

Total

Comprometido

Variable: no tiene

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir directa o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión que constituya especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, como limited partner en “Advent International GPE VIII-H Limited Partnership” (en adelante “Advent GPE VIII”). Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá invertir también en acciones, derechos, títulos de deuda o cuotas de participación en sociedades o entidades extranjeras que inviertan en Advent GPE VIII, o en sociedades que sean filiales de ésta última. Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también convertir con Advent GPE VIII, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en las sociedades ya existentes.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
ADVENT INTERNATIONAL GPE VIII-H	99,9%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada periodo)

Dic 2016

Dic 2017

Dic 2018

0,0

10,0

20,0

30,0

40,0

0,1

25,5

39,5

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado : 0,7%

» Participación Categoría Alternativo : 0,4%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,1%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Dólar Americano

100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	NAC	35,0%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	NAC	20,0%
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	NAC	20,0%
PENTA VIDA CIA DE SEGUROS DE VIDA S A 1	NAC	10,0%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S A	NAC	10,0%
CN LIFE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	37,6	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	37,6	99,9%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%

Total Pasivos + Patrimonio	37,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	37,6	100,0%

Fuente: CMF

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 364 4660
www.cgcompass.com/chile
contacto@cgcompass.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO	
FONDO DE INVERSIÓN	
Código Bolsa	: CFIPE15A-E
Bloomberg	:
ISIN	:
RUT SVS	: 9307-6
Bolsa Offshore	:
Moneda de Denominación	: Euro
Fecha Inicio de Operaciones	: 18/05/2017
Próxima Renovación	:
Tipo de Fondo (1)	: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)
Portfolio Manager	:
Benchmark	:
CLASIFICACIÓN DE RIESGO	
Feller Rate	:
Fitch Ratings	:
ICR	:
Comisión Clasificadora de Riesgo	:
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 14,1	
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018	

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
THE SIXTH CINVEN FUND	92,8%
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de euros de cada período)

Período	Activos (millones de euros)
Dic 2017	~8,5
Dic 2018	~14,5

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado

: 0,3%

» Participación Categoría Alternativo

: 0,2%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,1%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Euro	100,0%
------	--------

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	NAC	35,0%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	19,9%
BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	NAC	19,6%
INVERSIONES GRAN ARAUCARIA S.A.	NAC	13,4%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	NAC	12,1%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	14,1	%
Disponible	1	7,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	13,1	92,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	14,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	14,1	99,9%

Fuente: CMF

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 14

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56-2) 2 364 4660

www.cgcompass.com/chile

contacto@cgcompass.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

Bloomberg

ISIN

RUT SVS

Bolsa Offshore

Moneda de Denominación

: CFICGGI3-E

: -

: -

: 9308-4

: -

: Euro

Fecha Inicio de Operaciones

Próxima Renovación

Tipo de Fondo (1)

: 05/12/2016

:

: Fondos de Inversión de Acciones Otros

Portfolio Manager

Benchmark

: Compass Group

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

Fitch Ratings

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

: -

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MM€\$ 42,8

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: Hasta el monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes:
A. Un monto que dependerá del periodo en que se encuentre el Fondo, según se indica a continuación:
a. Entre el inicio de operaciones del Fondo y el día 11 de Mayo de 2017: 11.900 Euros, IVA incluido.
b. Entre el 12 de Mayo de 2017 y el 11 de Mayo de 2018: 29.750 Euros, IVA incluido.
c. A partir del 12 de Mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: hasta 47.600 Euros anuales, IVA incluido. En caso que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya completado un periodo de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente.
B. El 0,0357% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.
Variable: No Aplica

(1) Clasificación ACAFI.
(2) Retornos no incluyen dividendos pagados.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir al menos un 80% de su activo en uno o más de los siguientes instrumentos de capitalización de emisores extranjeros: */i/* títulos representativos de índices accionarios extranjeros; y */ii/* directa e indirectamente en el fondo de inversión extranjero de capital privado denominado The Sixth Cinven Fund (el "Fondo Extranjero de Capital Privado"); (a) administrado por "Cinven Capital Management (VI) Limited Partnership Incorporated" ("Managing General Partner"); y (b) que invierte principalmente en instrumentos representativos de capital en Europa que respondan a: */i/* estrategias de inversión del tipo "buy-out" o "buy-in" (compra o toma de control de compañías) y operaciones de capital privado; o */ii/* requerimientos de capital de entidades en las que ya invierten.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
THE SIXTH CINVEN FUND	92,5%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de euros de cada período)

150

125

100

75

50

25

0

Dic 2016

Dic 2017

Dic 2018

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Accionario

: 0,8%

» Participación Categoría Fondos Mobiliario

: 0,3%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,2%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Euro

100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO C	NAC	14,8%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO C	NAC	11,9%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO C	NAC	11,5%
A.F.P. CUPRUM S.A. PARA SU FONDO DE PENSIONES TIPO C	NAC	8,6%
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,6%
A.F.P. CAPITAL S.A. FONDO TIPO B	NAC	6,2%
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO D	NAC	6,2%
A.F.P. PROVIDA S.A. FONDO TIPO A	NAC	5,8%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO D	NAC	4,5%
A.F.P. CUPRUM S.A. PARA SU FONDO DE PENSIONES TIPO A	NAC	4,5%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO A	NAC	3,8%
A.F.P. HABITAT FONDO TIPO B	NAC	3,6%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de euros)

Total Activos	42,8	%
Disponible	3,2	7,5%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	39,6	92,5%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	42,8	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	42,8	100,0%

Fuente: CMF

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Apoquindo 3721 piso 9
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 450 1600
www.credicorpcapital.cl
comunicacioneschile@credicorpcapital.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

: CFICCAIXFF

Bloomberg

: -

ISIN

: -

RUT SVS

: 9314-9

Bolsa Offshore

: -

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 26/07/2016

Próxima Renovación

: (1)

Tipo de Fondo (2)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: Pablo Gallegos

Benchmark

: -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Fellor Rate

: -

Fitch Ratings

: -

Humphreys

: -

ICR

: -

Comisión Clasificadora de Riesgo

: -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 82,0

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Fija: 1190 USD mensuales (IVA incluido)

Variable: No Aplica.

(1) Indefinido.
(2) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado “Apax IX USD L.P.” (en adelante “Apax IX”), administrado por Apax IX USD L.P. Inc., o quien lo suceda o reemplace. Apax IX tiene como objeto: (i) realizar inversiones en proyectos de capital privado, con especial énfasis en empresas prestadoras de servicios de tecnología y telecomunicaciones y en compañías del sector de salud y consumo; y (ii) adquirir, poseer y disponer de valores relacionados a dichas inversiones.

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Security	Porcentaje Activos
APAX IX USD L.P.	94,8%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)



PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Fondos Capital Privado

: 1,6%

» Participación Categoría Fondos Alternativo

: 0,8%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,3%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Estados Unidos

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	17,0%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	16,3%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO C	NAC	11,2%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	7,5%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	6,5%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	6,5%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	6,1%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	5,8%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO B	NAC	5,4%
AFP HABITAT S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	5,1%
AFP PROVIDA S.A. FDO. DE PENS. TIPO A	NAC	4,1%
AFP CAPITAL S.A. FDO. DE PENS. TIPO D	NAC	3,7%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	82,1	%
Disponible	4,3	5,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	77,8	94,8%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	82,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	82	100,0%

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL – PG DIRECT III

www.acafi.com

Diciembre 2018

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT
S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Apoquindo 3721 piso 9
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 450 1600
www.credicorpcapital.cl
comunicacioneschile@credicorpcapital.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa : CFICCPGIII
Bloomberg : -
ISIN : -
RUT SVS : 9359-9
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 23/11/2016
Próxima Renovación : (1)
Tipo de Fondo (2) : Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager : Pablo Gallegos
Benchmark : -

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo : -

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 55,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración anual de hasta 0,0595% sobre: 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.

No obstante lo anterior, la administradora percibirá como mínimo y en todo evento un monto anual de hasta 59.500 dólares de los Estados Unidos de América.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tiene como objetivo principal invertir en el fondo de inversión extranjero de private equity denominado “Partners Group Direct Equity 2016 (USD) C, L.P.” (en adelante “Partners Group”), administrado por Partners Group Management VII Limited, o quien lo suceda o reemplace.

Partners Group tiene como objeto: (i) realizar inversiones en proyectos de capital privado, con especial énfasis en empresas prestadoras de servicios de tecnología y telecomunicaciones y en compañías del sector de salud y consumo; y (ii) adquirir, poseer y disponer de valores relacionados a dichas inversiones.

RENTABILIDAD DEL FONDO



Rentabilidad (Nominal en dólares)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
USD	-	-	-	-3,4%	7,9%
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
USD	-	-	2,1%		

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
PARTNERS GROUP DIRECT EQUITY 2016 (USD) C-G, LP	99,9%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

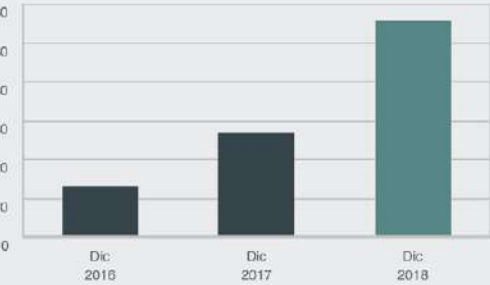
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORP CAPITAL – PG DIRECT III

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

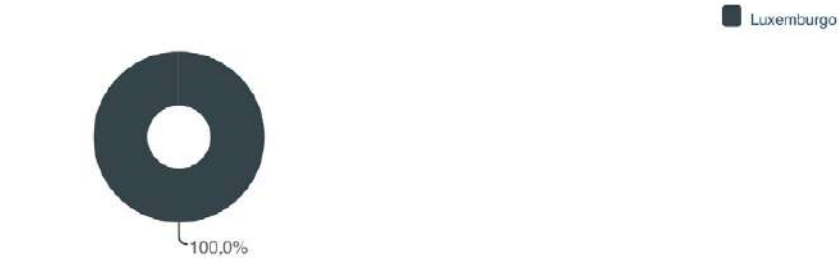
ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)



DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	NAC	16,7%
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	NAC	13,9%
PRINCIPAL COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA CHILE S.A	NAC	13,9%
CIA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NAC.DE SEG S.A.	NAC	13,9%
PENTA VIDA CIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	11,1%
INVERSIONES RIO NEGRO S.A.	NAC	2,8%
RONIT S.A.	NAC	2,8%
CN LIFE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA	NAC	2,8%
ICC INVERSIONES LTDA.	NAC	2,1%
INVERSIONES MONTE PARIOLI LTDA	NAC	1,4%
INVERSIONES LAS HORTENSIAS SPA	NAC	1,4%
INMOBILIARIA E INVERSIONES BENIDORM LTDA.	NAC	1,1%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	55,6	%
Disponible	0	0,1%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	55,5	99,9%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	55,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	55,5	100,0%

Fuente: CMF

(1) Indefinido.
(2) Clasificación ACAFI.

AMERIS CAPITAL

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: El Golf 82, piso 5

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56-2) 2 499 7600

www.ameris.cl

ameris@ameris.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO

Código Bolsa

:

CFIPEIA

Bloomberg

:

ISIN

:

RUT SVS

:

9409-9

Bolsa Offshore

:

Moneda de Denominación

:

Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

:

22/12/2016

Próxima Renovación

:

Tipo de Fondo (1)

:

Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (No Feeder)

Portfolio Manager

:

Benchmark

:

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

:

Fitch Ratings

:

ICR

:

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 281,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

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

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada periodo)

Dic 2016

Dic 2017

Dic 2018

350

300

250

200

150

100

50

0

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado : 5,4%

» Participación Categoría Alternativo : 2,9%

» Participación Industria de Fondos de Inversión : 1,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Dólar Americano

100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SOUTHERN CROSS LATIN AMERICA PEF IV, L.P.	NAC	0,8%
GESTORA CADMO LIMITADA DOS CCPA	NAC	0,1%
PICASSO CHILEAN HOLDING, L.P.	NAC	0,1%
GESTORA CADMO LIMITADA CCPA	NAC	0,0%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	281,6	%
Disponible	0	0,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	281,6	100,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	281,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	281,6	100,0%

Fuente: CMF

AMERIS CAPITAL

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: El Golf 82, piso 5

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56-2) 2 499 7600

www.ameris.cl

ameris@ameris.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO	
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO	
Código Bolsa	: CFIPEIIA
Bloomberg	:
ISIN	:
RUT SVS	: 9410-2
Bolsa Offshore	:
Moneda de Denominación	: Dólar Americano
Fecha Inicio de Operaciones	: 22/12/2016
Próxima Renovación	:
Tipo de Fondo (1)	: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (No Feeder)
Portfolio Manager	:
Benchmark	:
CLASIFICACIÓN DE RIESGO	
Feller Rate	:
Fitch Ratings	:
ICR	:
Comisión Clasificadora de Riesgo	:
PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 34,0	
COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018	

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

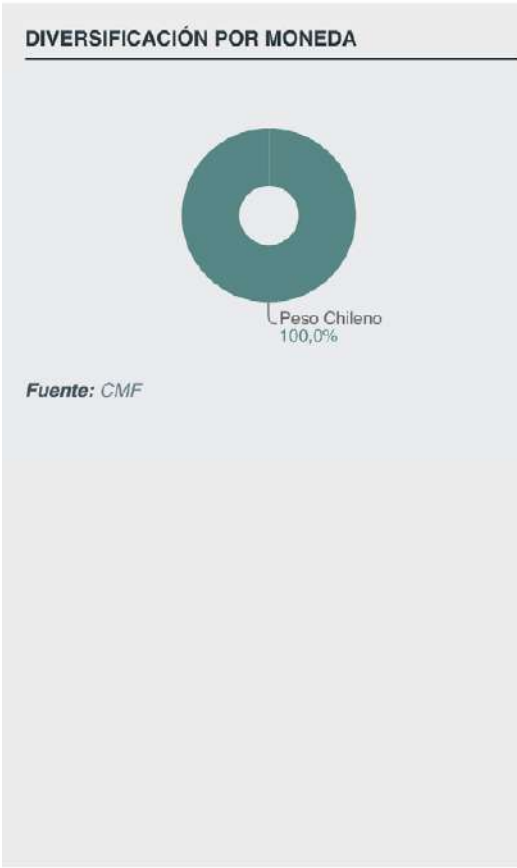
Empresa / Securities	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF



DIVERSIFICACIÓN POR INSTRUMENTO



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
SOUTHERN CROSS LATIN AMERICA PEF V, L.P.	NAC	97,2%
GESTORA NYALA LIMITADA	NAC	2,8%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	40,7	%
Disponible	0,1	0,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	40,6	99,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	40,7	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	40,6	99,9%

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORPO CAPITAL - SLP

www.acafi.com

Diciembre 2018

CREDICORP CAPITAL ASSET MANAGEMENT
S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Apoquindo 3721 piso 9
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 450 1600
www.credicorpcapital.cl
comunicacioneschile@credicorpcapital.com

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN

Código Bolsa : CFICCSLP-E
Bloomberg :
ISIN :
RUT SVS : 9438-2
Moneda de Denominación : Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones : 15/09/2017
Próxima Renovación :
Tipo de Fondo (1) : Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager :
Benchmark :

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

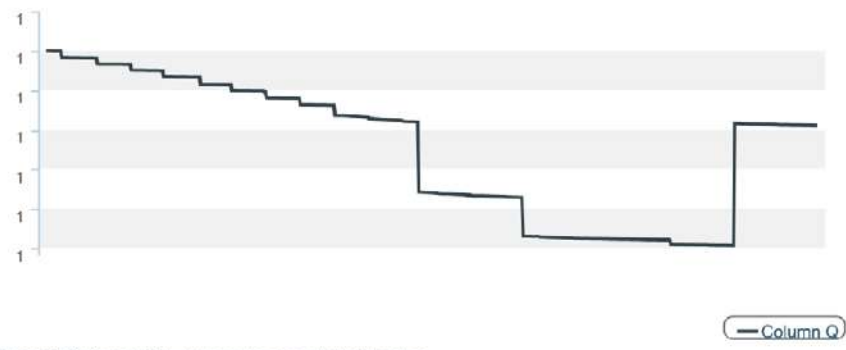
Comisión Clasificadora de Riesgo :

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 10,9

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

RENTABILIDAD DEL FONDO



Fuente: información entregada por administradora

Rentabilidad (Nominal en dólares)				
Serie	2014	2015	2016	2017
USD	-	-	-	-
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada	
USD	-	-	-11,9%	

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
SILVER LIKE PARTNERS V	99,5%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

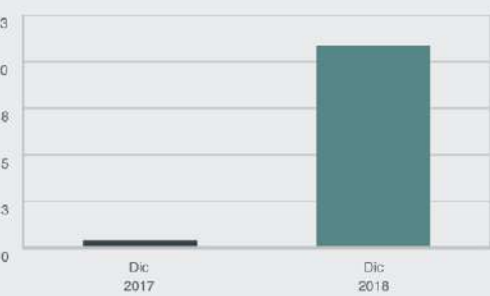
Fact Sheet Alternativo I Capital Privado
FONDO DE INVERSIÓN CREDICORPO CAPITAL - SLP

www.acafi.com

Diciembre 2018

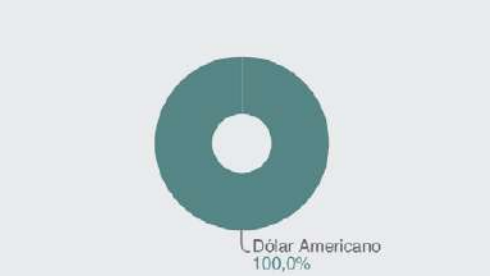
ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



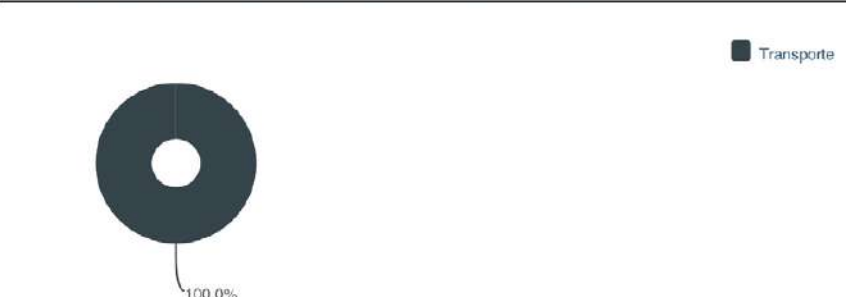
Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	20,0%
CIA. DE SEG. DE VIDA CONSORCIO NAC.DE SEG S.A.	NAC	20,0%
BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	NAC	12,5%
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	NAC	10,4%
COMERCIAL MARCHIGUE S.A.	NAC	10,4%
CN LIFE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA	NAC	10,4%
COLUNQUEN S.A.	NAC	4,2%
INVERSIONES EL AMBAR SPA	NAC	2,6%
INVERSIONES EL COLIBRI SPA	NAC	2,6%
INVERSIONES CHIMBARONGO LIMITADA	NAC	1,2%
INVERSIONES LA PUNTILLA LIMITADA	NAC	1,0%
ASESORIAS E INVERSIONES LAS DICHAS LTDA.	NAC	1,0%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

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

Fuente: CMF

(1) Clasificación ACAFI.

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa

: CFILVAOI-E

Bloomberg

:

ISIN

:

RUT SVS

: 9448-K

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 27/11/2018

Próxima Renovación

:

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

: Apollo Global Management, L.L.C

Benchmark

:

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 0,6

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Serie P: Hasta un 0,7735% anual IVA Incluido sobre patrimonio.

Serie I: Hasta un 0,0952% anual IVA Incluido sobre patrimonio.

Serie S: Hasta un 0,0357% anual IVA Incluido sobre patrimonio.

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Invertir en el fondo de inversión extranjero “Apollo Overseas Partners IX LP”, el cual invierte en compañías a través de posiciones controladoras con el objetivo de obtener apreciaciones de capital en el largo plazo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad (Nominal en dólares)					
Serie	2014	2015	2016	2017	2018
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL APOLLO IX-	-	-	-	-	-4,8%
Serie	Últimos 3 años anualizada	Últimos 5 años anualizada	Desde el inicio anualizada		
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL APOLLO IX-	-	-	-4,8%		

Fuente: información entregada por administradora

PORTAFOLIO DE 10 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securitles	Porcentaje Activos
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF


ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA



Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	NAC	34,5%
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	NAC	19,9%
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO SA	NAC	9,9%
PENTA VIDA CIA DE SEGUROS DE VIDA S A 1	NAC	8,3%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	NAC	8,3%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S A	NAC	6,2%
BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	NAC	5,0%
PRINCIPAL CIA DE SEG DE VIDA CHILE S A	NAC	4,1%
ICC INVERSIONES LIMITADA	NAC	2,1%
BTG PACTUAL CHILE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	1,6%
INVERSIONES MANZONI S.A.	NAC	0,2%
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	0,6	%
Disponible	0,6	100,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	0	0,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	0,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	4,8%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	0,6	95,2%

Fuente: CMF

FALCOM

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Dirección: El Golf 82, piso 6

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País: Chile

Tel: (56-2) 2 275 7900

www.falcom.cl

contacto@falcom.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN

Código Bolsa

: CFIFGTCR-E

Bloomberg

:

ISIN

:

RUT SVS

: 9509-5

Bolsa Offshore

:

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 22/02/2018

Próxima Renovación

:

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

:

Benchmark

:

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

:

Fitch Ratings

:

ICR

:

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 13,0

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
GTCR PARTNERS XII/A&C LP	61,0%
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

País	Porcentaje
Estados Unidos	100,0%

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

FONDO DE INVERSIÓN FALCOM GTCR PRIVATE EQUITY XII

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada periodo)

15

13

10

8

5

3

0

Dic 2018

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado

: 0,3%

» Participación Categoría Alternativo

: 0,1%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

100,0%

Dólar Americano

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Sector	Porcentaje
N/A	100,0%

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEG	NAC	18,6%
PRINCIPAL COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA CHILE S.A.	NAC	12,4%
PENTA VIDA COMPANIA SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	12,4%
INVERSIONES HOLDING LTDA.	NAC	12,4%
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO S.A.	NAC	9,9%
FONDO DE INVERSION PRIVADO FIS	NAC	9,3%
BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	NAC	7,4%
INVERSIONES MARCHIGUE LIMITADA	NAC	6,2%
INVERSIONES H.B. S.A.	NAC	3,7%
F.I.P. ALERCE	NAC	2,5%
INVERSIONES LAS PETACAS LTDA	NAC	1,2%
INVERSIONES PORTOSEGURO INTERNACIONAL SPA	NAC	1,2%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	13,1	%
Disponible	5,1	39,0%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	8	61,0%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	13,1	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	13,1	99,8%

Fuente: CMF

MONEDA S.A.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Isidora Goyenechea 3621, piso 8

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País:

Tel: (56 -2) 2 337 7900

www.moneda.cl

info@moneda.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa

:

CFIMOP8A-E

Bloomberg

:

ISIN

:

RUT SVS

:

9526-5

Bolsa Offshore

:

Moneda de Denominación

:

Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

:

19/12/2018

Próxima Renovación

:

Tipo de Fondo (1)

:

Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

:

Benchmark

:

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

:

Fitch Ratings

:

ICR

:

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 4,3

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El Fondo tendrá como objetivo obtener una alta rentabilidad de los aportes, con un foco de largo plazo e invirtiendo los recursos del Fondo, ya sea directa o indirectamente, en “Carlyle Partners VII, L.P.”, administrado por TC Group VII, L.P. u otros vehículos de inversión administrados o asesorados por The Carlyle Group L.P., sus continuadores legales o sociedades relacionadas y que tengan una política de inversión análoga al Fondo Master

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
CARLYLE PARTNERS VII	98,8%
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

100,0%

■ Estados Unidos

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

MONEDA CARLYLE VIII FONDO DE INVERSION

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

5
4
3
2
1
0

Dic 2018

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

- » Participación Categoría Alternativo de Capital Privado : 0,1%
- » Participación Categoría Alternativo : 0,0%
- » Participación Industria de Fondos de Inversión : 0,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Dólar Americano
100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

100,0%

■ N/A

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
BCI CORREDORES DE BOLSA S A	NAC	32,2%
PRINCIPAL CIA DE SEG DE VIDA CHILE S A	NAC	12,1%
PENTA VIDA CIA DE SEGUROS DE VIDA S A 1	NAC	8,0%
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S A	NAC	8,0%
BICE VIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	NAC	6,4%
COMPANIA DE SEGUROS CORPSEGUROS S A	NAC	6,0%
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO SA	NAC	6,0%
CN LIFE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	5,6%
BTG PACTUAL CHILE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	NAC	4,0%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S A	NAC	4,0%
ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	NAC	3,2%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S A	NAC	2,3%

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	4,4	%
Disponible	0,1	1,2%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	4,3	98,8%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	4,4	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,1%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	4,3	99,9%

Fuente: CMF

MONEDA S.A.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Avda. Isidora Goyenechea 3621, piso 8

Comuna: Las Condes

Ciudad: Santiago

País:

Tel: (56 -2) 2 337 7900

www.moneda.cl

info@moneda.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa

:

CFIMOP9I-E

Bloomberg

:

ISIN

:

RUT SVS

:

9544-3

Bolsa Offshore

:

Moneda de Denominación

:

Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

:

21/12/2018

Próxima Renovación

:

Tipo de Fondo (1)

:

Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

:

Benchmark

:

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

:

Fitch Ratings

:

ICR

:

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 6,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

(1) Clasificación ACAFI.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Obtener una alta rentabilidad de los aportes, con un foco de largo plazo e invirtiendo los recursos ya sea directa o indirectamente, en “Carlyle Asia Partners V, L.P.” (el “Fondo Master”), administrado por CAP V General Partner, L.P. u otros vehículos de inversión administrados o asesorados por The Carlyle Group L.P., sus continuadores legales o sociedades relacionadas y que tengan una política de inversión análoga al Fondo Master.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
CARLYLE ASIA PARTNER V	99,2%
-	-
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS

País	Porcentaje
Estados Unidos	100,0%

Fuente: CMF

Fact Sheet Alternativo I Capital Privado

MONEDA-CARLYLE IX FONDO DE INVERSIÓN

www.acafi.com

Diciembre 2018

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada periodo)

7

6

5

4

3

2

1

0

Dic 2018

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado : 0,1%

» Participación Categoría Alternativo : 0,1%

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

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Dólar Americano 100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

Sector	Porcentaje
N/A	N/A

Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
MONEDA CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	33,3%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	NAC	19,6%
PENTA VIDA CIA DE SEGUROS DE VIDA SA	NAC	13,0%
PRINCIPAL CIA DE SEGUROS DE VIDA CHILE SA	NAC	6,5%
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION SA	NAC	6,5%
COMPANIA DE SEGUROS CORPSEGUROS SA	NAC	6,5%
COMPANIA DE SEGUROS CONFUTURO SA	NAC	6,5%
CN LIFE COMPANIA DE SEGUROS DE VIDA SA	NAC	6,5%
BCI CORREDORES DE BOLSA SA	NAC	1,3%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA	NAC	0,2%
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	6,5	%
Disponible	0	0,8%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	6,5	99,2%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%

Total Pasivos + Patrimonio	6,5	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,0%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	6,5	100,0%

Fuente: CMF

LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

Código Bolsa

:CFIOTVA-E, CFILOTVB-E; CFIOTVC-E; y CFIOTVI-E

Bloomberg

:

ISIN

:

RUT SVS

:9611-3

Bolsa Offshore

:

Moneda de Denominación

:Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

:12/07/2018

Próxima Renovación

:

Tipo de Fondo (1)

:Fondos de Inversión de Capital Privado- Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

:Olive Tree Management Ltd

Benchmark

:

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

:

Fitch Ratings

:

ICR

:

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 21,5

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

Serie A

1,19% anual IVA Incluido.

Serie B

0,714% anual IVA Incluido.

Serie C

0,0952% anual IVA Incluido.

Serie I

0,0952% anual IVA Incluido.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

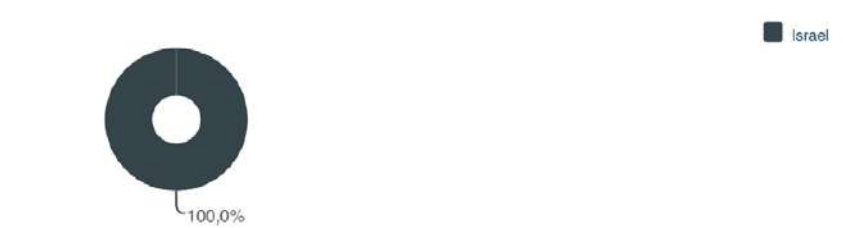
Invertir indirectamente en Olive Tree V Limited Partnership L P ..("el Fondo") el cual invierte en sociedades Israelitas o relacionadas con Israel que participan en el segmento denominado business to business y que desarrollan tecnologías disruptivas en el área de la salud y otros sectores.

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
OLIVE TREE VENTURES CAYMAN I, L.P.	99,1%
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



Fuente: CMF

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS
(En millones de dólares de cada periodo)

Periodo	Activos (Millones de dólares)
Dic 2018	22,5

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado

: 0,4%

» Participación Categoría Alternativo

: 0,2%

» Participación Industria de Fondos de Inversión

: 0,1%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Moneda	Porcentaje
Dólar Americano	100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Fuente: CMF

PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	NAC	81,8%
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	NAC	14,6%
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S A	NAC	1,8%
INVERSIONES KINACU LIMITADA	NAC	1,5%
BCI C DE B S A	NAC	0,3%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

Total Activos	21,6	%
Disponible	0,2	0,9%
Inversiones Inmobiliarias	0	0,0%
Inversiones no Registradas	0	0,0%
Otros	21,4	99,1%
Títulos de Deuda	0	0,0%
Títulos de Renta Variable	0	0,0%
Total Pasivos + Patrimonio	21,6	%
Pasivo de Corto Plazo	0	0,2%
Pasivo de Mediano y Largo Plazo	0	0,0%
Patrimonio	21,5	99,8%

Fuente: CMF

(1) Clasificación ACAFI.

NEVASA HMC S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Dirección: Rosario Norte 555, piso 15
Comuna: Las Condes
Ciudad: Santiago
País: Chile
Tel: (56-2) 2 411 9800
www.nevasahmcagf.cl
rmogrovejo@nevasa.cl

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

FONDO DE INVERSIÓN

Código Bolsa

: CFIPIOA-E

Bloomberg

:

ISIN

:

RUT SVS

: 9652-0

Bolsa Offshore

:

Moneda de Denominación

: Dólar Americano

Fecha Inicio de Operaciones

: 29/08/2018

Próxima Renovación

:

Tipo de Fondo (1)

: Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo (Feeder)

Portfolio Manager

:

Benchmark

:

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Feller Rate

:

Fitch Ratings

:

ICR

:

Comisión Clasificadora de Riesgo

:

PATRIMONIO ADMINISTRADO: MMUS\$ 5,2

COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN 2018

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

PORTAFOLIO DE 5 MAYORES INVERSIONES

Empresa / Securities	Porcentaje Activos
MVP ALL-STAR FUND IIIC, LLC	96,3%
-	-
-	-
-	-

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR PAÍS



(1) Clasificación ACAFI.

ESTADÍSTICAS DEL FONDO

ACTIVOS ADMINISTRADOS

(En millones de dólares de cada periodo)

6

5

4

3

2

1

0

Dic 2018

PARTICIPACIÓN EN LA INDUSTRIA

» Participación Categoría Alternativo de Capital Privado : 0,1%

» Participación Categoría Alternativo : 0,1%

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

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR MONEDA

Dólar Americano 100,0%

Fuente: CMF

DIVERSIFICACIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD



PRINCIPALES APORTANTES

Inversionistas	Tipo	% Propiedad
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	51,0%
CREDECORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	NAC	18,8%
BICE CORREDORES DE BOLSA	NAC	11,3%
NEVASA S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	10,6%
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORREDORA DE BOLSA	NAC	5,5%
BCI CORREDORES DE BOLSA S.A	NAC	2,8%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Fuente: CMF

COMPOSICIÓN ACTIVOS Y PASIVOS (En millones de dólares)

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

Fuente: CMF

Fondos Private Equity Públicos AGF No Asociadas a ACAFI

- Fondo de Inversión Ecus Agri-Food
- Picton - WP Fondo de Inversión
- Picton - Apollo VIII Fondo de Inversión
- Picton - American Securities Partners VII Fondo de Inversión
- Picton - EQT VII RV Fondo de Inversión
- Picton - TPG VII Fondo de Inversión
- Picton - KKR Americas XII Fondos de Inversión
- Picton - KKR Americas XII Fully Funded Fondo de Inversión
- Picton - KKR Asia III Fondo de Inversión
- Picton - EQT VIII Fondo de Inversión
- Volcomcapital PE Secondary I Fondo de Inversión
- Volcomcapital PE Secondary II Fondo de Inversión
- Volcomcapital Private Equity I Fondo de Inversión
- Volcomcapital Private Equity II Fondo de Inversión
- VOLCOMCAPITAL PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSION
- Volcomcapital Coinversiones Fondo de Inversión



ANEXOS



Líneas de Crédito Aprobadas por CORFO (Acumulado en UF)

N°	Tipo	Clase	Línea	Fondo	Año Apertura	1998-2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	PU	PE	F1	Chiletech	1998	200.900	200.900	223.912	223.912	223.912	223.912	223.912	223.912	223.912
2	PU	PE	F1	Columba	1998	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000
3	PU	PE	F1	Halcón	2003	286.000	286.000	286.000	286.000	286.000	286.000	286.000	286.000	286.000
4	PR	VC	F1	Mifactory	2002	81.621	81.621	81.621	81.621	81.621	81.621	81.621	81.621	81.621
5	PR	VC	F1	Negocios Regionales	1999	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000
6	PR	PE	F2	AXA Capital Chile	2006	630.000	630.000	630.000	630.000	630.000	630.000	630.000	630.000	630.000
7	PR	VC	F2	Crecimiento Agrícola	2005	210.511	210.511	263.691	263.691	221.737	249.382	249.382	277.707	277.707
8	PR	VC	F2	Expertus	2005	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
9	PR	PE	F2	Halcón II	2005	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
10	PR	VC	F2	Precursor	2005	420.000	420.000	420.000	420.000	420.000	420.000	420.000	420.000	420.000
11	PR	VC	F3	A5 Capital	2006	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
12	PR	VC	F3	Agrodesarrollo	2010	510.804	510.804	510.804	510.804	510.804	510.804	510.804	510.804	510.804
13	PR	VC	F3	Aurus Bios	2010	257.291	257.291	539.694	539.694	539.694	539.694	539.694	539.694	539.694
14	PR	VC	F3	Aurus Tecnología	2010	257.291	257.291	544.105	544.105	544.105	544.105	544.105	544.105	544.106
15	PR	VC	F3	Austral Capital	2008	715.500	715.500	715.500	715.500	715.500	715.500	715.500	715.500	715.500
16	PR	VC	F3	Copec UC	2008	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
17	PU	PE	F3	Ecus Agri-Food	2012	-	--	-	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000
18	PR	VC	F3	Emprendedor I	2006	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
19	PR	VC	F3	Equitas Capital I	2008	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
20	PR	VC	F3	Equitas Capital II	2010	400.000	400.000	400.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
21	PR	PE	F3	IG Capital	2009	400.000	400.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
22	PR	VC	F3	IM Trust Energías Renovables	2010	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000
23	PR	VC	F3	Inv Empresas Innovadoras	2006	67.000	67.000	67.000	67.000	67.000	67.000	67.000	67.000	67.000
24	PR	VC	F3	Patagonia	2007	273.200	273.200	273.200	273.200	273.200	273.200	273.200	273.200	273.200
25	PR	VC	F3	PI Capital	2006	255.000	255.000	255.000	255.000	255.000	255.000	255.000	255.000	255.000
26	PR	VC	F3	Precursor II	2009	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000
27	PR	PE	F3	Tridente	2008	380.710	380.710	380.710	380.710	380.710	380.710	380.710	380.710	380.710
28	PR	VC	FEM	Asset Chile Exploración Minera	2012			333.923	333.923	333.923	333.923	333.923	333.923	333.923
29	PR	VC	FEM	EPG Exploración Minera	2012			414.244	414.244	414.244	414.244	414.244	414.244	414.244
30	PR	VC	FEM	IMT Exploración Minera	2012			322.998	322.998	322.998	322.998	322.998	322.998	322.998
31	PR	VC	FEM	Lantánidos	2011		284.998	284.998	284.998	284.998	284.998	284.998	284.998	284.998
32	PR	VC	FEM	Mining	2012			346.621	346.621	346.621	346.621	346.621	346.621	346.621
33	PR	VC	FEM	Mining Equity	2012			300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
34	PR	PE	K1	Mater	2010	380.000	380.000	380.000	380.000	380.000	380.000	380.000	380.000	380.000
35	PR	PE	FC	Aurus Ventures III	2015						550.000	550.000	550.000	550.000
36	PR	PE	FC	CleanTech Ventures I	2017								392.000	392.000
37	PR	PE	FC	D'E Capital Energía Renovable I	2015						300.000	300.000	300.000	300.000
38	PR	PE	FC	Endurance Venture Equity	2014					350.000	350.000	350.000	350.000	525.000
39	PR	PE	FC	Equitas Capital III-FC	2016							550.000	550.000	550.000
40	PR	PE	FC	Minera Activa III	2013				479.600	479.600	479.600	479.600	479.600	479.600
41	PR	PE	FC	Victus Chile	2014					325.000	325.000	487.500	487.500	487.500
42	PR	VC	FT	Amérigo Chile Early-Stage & Growth	2013				291.000	291.000	291.000	360.163	360.163	360.163
43	PR	VC	FT	Best Potencial	2015						225.500	225.500	225.500	225.500
44	PR	VC	FT	Clin	2017								300.000	300.000
45	PR	VC	FT	Desafío Global	2013				262.500	262.500	262.500	262.500	262.500	262.500
46	PR	PE	FT	Equitas Capital III-FT	2016							350.000	350.000	350.000
47	PR	VC	FT	Fen Ventures II	2017								332.200	332.200
48	PR	VC	FT	Génesis Ventures	2013				306.000	306.000	306.000	306.000	306.000	306.000
49	PR	VC	FT	Impact Investments	2017								300.000	300.000
50	PR	VC	FT	Invexor Innovation	2017								150.000	150.000
51	PR	VC	FT	Nazca Ventures	2013				219.033	219.033	219.033	219.033	219.033	219.033
52	PR	VC	FT	Nexo Chile Ventures I	2017				350.000	350.000			300.000	300.000
53	PR	VC	FT	NXTP Labs	2013				211.000	211.000	211.000	211.000	211.000	211.000
54	PR	VC	FT	Waste To Energy I	2012			175.000	175.000	175.000	175.000	218.750	218.750	218.750
55	PR	VC	FET	Alaya II	2016							300.000	300.000	300.000
56	PR	VC	FET	Alerce VC	2016							300.000	300.000	300.000
57	PR	VC	FET	Chile Outlier Fund	2017								159.600	159.600
58	PR	VC	FET	Manutara Venture I	2017							300.000	300.000	300.000
59	PR	VC	FET	Vulcano	2017								300.000	300.000
Total (UF)						9.323.828	9.608.826	12.747.021	14.716.154	15.349.200	16.452.345	18.065.258	19.298.083	21.014.884
N° Fondos Vigentes						21	23	27	30	37	36	38	45	44

FUENTE: Informes Publios Capital de Riesgo CORFO

PR = Fondo Privado

PU = Fondo Público

Desembolsos CORFO (Acumulado en UF)

N°	Tipo	Clase	Línea	Fondo	Año Apertura	1998 - 2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	PU	PE	F1	Chiletech	1998	200.900	200.900	200.900	200.900	200.900	200.900	200.900	200.900	200.900
2	PU	PE	F1	Columba	1998	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000
3	PU	PE	F1	Halcón	2003	217.264	217.264	217.236	217.236	217.236	217.236	217.236	217.236	217.236
4	PR	VC	F1	Mifactory	2002	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119
5	PR	VC	F1	Negocios Regionales	1999	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000
6	PR	PE	F2	AXA Capital Chile	2006	448.779	448.779	448.779	448.779	448.779	448.779	448.779	448.779	448.779
7	PR	VC	F2	Crecimiento Agrícola	2005	237.087	237.087	237.087	237.087	237.087	237.087	237.087	237.087	237.087
8	PR	VC	F2	Expertus	2005	499.989	499.989	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
9	PR	PE	F2	Halcón II	2005	322.600	322.600	322.600	322.600	322.600	322.600	322.600	322.600	322.600
10	PR	VC	F2	Precursor	2005	420.435	420.435	420.000	420.000	420.000	420.000	420.000	420.000	420.000
11	PR	VC	F3	A5 Capital	2006	193.210	193.210	193.210	193.210	193.210	193.210	193.210	193.210	193.210
12	PR	VC	F3	Agrodesarrollo	2010		220.944	328.165	376.284	465.212	465.212	465.212	465.212	465.212
13	PR	VC	F3	Aurus Bios	2010		223.713	311.950	338.045	532.939	551.949	551.949	551.949	551.949
14	PR	VC	F3	Aurus Tecnología	2010		146.069	266.141	278.526	408.637	445.599	445.599	445.599	445.599
15	PR	VC	F3	Austral Capital	2008	580.499	580.499	715.500	715.500	715.500	715.500	715.500	715.500	715.500
16	PR	VC	F3	Copec UC	2008	114.146	114.146	114.146	155.889	191.165	191.165	191.165	191.165	191.165
17	PU	PE	F3	Ecus Agri-Food	2012					120.159	120.159	120.159	120.159	120.159
18	PR	VC	F3	Emprendedor I	2006	167.480	167.480	167.474	167.474	167.474	167.474	167.474	167.474	167.474
19	PR	VC	F3	Equitas Capital I	2008	373.146	373.146	545.697	545.697	545.697	545.697	545.697	545.697	545.698
20	PR	VC	F3	Equitas Capital II	2010		121.869	305.594	305.594	415.358	452.408	452.408	472.078	484.392
21	PR	PE	F3	IG Capital	2009	171.625	171.625	272.124	272.124	548.564	548.564	548.564	548.564	548.564
22	PR	VC	F3	IM Trust Energías Renovables	2010			162.000	162.000	166.720	166.720	166.720	166.720	166.720
23	PR	VC	F3	Inv Empresas Innovadoras	2006	41.353	41.353	41.353	41.353	41.353	41.353	41.353	41.353	41.353
24	PR	VC	F3	Patagonia	2007	59.903	59.903	59.903	59.903	59.903	59.903	59.903	59.903	59.903
25	PR	VC	F3	PI Capital	2006	227.763	227.763	227.763	227.763	227.763	227.763	227.763	227.763	227.763
26	PR	VC	F3	Precursor II	2009	69.409	69.409	110.528	113.158	119.240	119.240	119.240	119.240	119.240
27	PR	PE	F3	Tridente	2008	229.519	229.519	334.084	334.084	334.084	334.084	334.084	334.084	334.084
28	PR	VC	FEM	Asset Chile Exploración Minera	2012				14.507	134.274	254.093	379.368	379.368	379.268
29	PR	VC	FEM	EPG Exploración Minera	2012			36.520	36.520	132.937	230.037	230.037	230.037	230.037
30	PR	VC	FEM	IMT Exploración Minera	2012			65.490	103.084	143.016	172.996	172.996	172.996	172.996
31	PR	VC	FEM	Lantánidos	2011			28.699	84.398	122.926	320.954	320.954	320.954	320.954
32	PR	VC	FEM	Mining	2012				21.243	57.370	64.523	64.523	83.848	83.848
33	PR	VC	FEM	Mining Equity	2012				41.353	89.763	177.100	198.270	198.270	198.270
34	PR	PE	K1	Mater	2010		113.652	113.652	136.933	210.069	228.473	248.763	248.763	248.763
35	PR	PE	FC	Aurus Ventures III	2015							93.994	111.457	213.131
36	PR	PE	FC	CleanTech Ventures I	2017									19.469
37	PR	PE	FC	D'E Capital Energía Renovable I	2015							34.452	38.545	171.431
38	PR	PE	FC	Endurance Venture Equity	2014					50.892	50.892	178.892	194.761	219.766
39	PR	PE	FC	Equitas Capital III-FC	2016									-
40	PR	PE	FC	Minera Activa III	2013					15.150	30.968	186.770	213.107	354.723
41	PR	PE	FC	Victus Chile	2014						131.918	198.767	322.634	322.634
42	PR	VC	FT	Américo Chile Early-Stage & Growth	2013					53.971	112.669	219.020	219.020	300.981
43	PR	VC	FT	Best Potencial	2015									-
44	PR	VC	FT	Clin	2017									20.850
45	PR	VC	FT	Desafío Global	2013					212.696	212.696	212.696	212.696	212.696
46	PR	PE	FT	Equitas Capital III-FT	2016									
47	PR	VC	FT	Fen Ventures II	2017									12.172
48	PR	VC	FT	Génesis Ventures	2013					94.736	140.493	197.599	211.679	221.294
49	PR	VC	FT	Impact Investments	2017									27.590
50	PR	VC	FT	Invexor Innovation	2017									44.734
51	PR	VC	FT	Nazca Ventures	2013					55.119	55.119	87.441	118.417	126.488
52	PR	VC	FT	Nexo Chile Ventures I	2017									52.881
53	PR	VC	FT	NXTP Labs	2013					11.572	46.455	67.444	85.538	104.348
54	PR	VC	FT	Waste To Energy I	2012				47.230	58.605	160.555	218.750	218.750	218.750
55	PR	VC	FET	Alaya II	2016								30.834	68.893
56	PR	VC	FET	Alerce VC	2016								38.524	85.729
57	PR	VC	FET	Chile Outlier Fund	2017									3.035
58	PR	VC	FET	Manutara Venture I	2017								26.738	52.702
59	PR	VC	FET	Vulcano	2017									4.580
Total (UF)						5.059.226	5.885.473	7.230.714	7.602.593	9.526.795	10.566.662	11.487.457	11.873.327	12.722.716
N° Fondos Vigentes						21	23	27	30	37	36	38	45	44

Totales Invertidos (Acumulado en UF)

N°	Tipo	Clase	Línea	Fondo	Año Apertura	1998 - 2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	PU	PE	F1	Chiletech	1998	761.529	761.529	761.529	761.529	761.529	761.529	761.529	761.529	761.529
2	PU	PE	F1	Columba	1998	250.487	250.487	250.487	250.487	250.487	250.487	250.487	250.487	250.487
3	PU	PE	F1	Halcón	2003	217.236	217.236	217.236	217.236	217.236	217.236	217.236	450.013	450.013
4	PR	VC	F1	Mifactory	2002	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119	36.119
5	PR	VC	F1	Negocios Regionales	1999	716.935	716.935	716.935	716.935	788.084	978.534	1.039.671	1.058.987	1.058.987
6	PR	PE	F2	AXA Capital Chile	2006	541.124	541.124	547.759	547.759	547.759	547.759	575.072	575.072	589.999
7	PR	VC	F2	Crecimiento Agrícola	2005	235.850	235.850	236.900	235.850	196.625	249.382	249.382	235.742	235.772
8	PR	VC	F2	Expertus	2005	646.971	646.971	646.971	646.971	646.971	693.114	638.423	654.254	654.254
9	PR	PE	F2	Halcón II	2005	322.600	322.600	322.600	322.600	322.600	322.600	322.600	399.743	399.743
10	PR	VC	F2	Precursor	2005	583.789	583.789	608.728	608.728	650.992	650.992	661.928	695.150	695.150
11	PR	VC	F3	A5 Capital	2006	193.210	193.210	193.210	193.210	238.227	238.227	238.227	238.227	238.227
12	PR	VC	F3	Agrodesarrollo	2010		221.077	359.347	354.343	522.931	588.126	588.126	905.415	1.255.767
13	PR	VC	F3	Aurus Bios	2010		227.970	390.635	344.936	590.443	694.798	741.294	659.231	669.565
14	PR	VC	F3	Aurus Tecnología	2010		163.981	350.723	344.633	493.444	606.605	694.300	563.846	611.401
15	PR	VC	F3	Austral Capital	2008	661.174	661.174	797.511	807.827	807.827	836.371	836.371	854.505	929.358
16	PR	VC	F3	Copec UC	2008	108.488	108.488	92.239	148.314	202.349	234.945	247.459	249.838	259.655
17	PU	PE	F3	Ecus Agri-Food	2012					140.200	140.200	140.200	140.200	140.200
18	PR	VC	F3	Emprendedor I	2006	185.234	185.234	203.646	203.646	203.646	203.646	203.646	203.646	203.646
19	PR	VC	F3	Equitas Capital I	2008	382.053	382.053	568.178	568.178	568.263	568.263	568.263	568.263	568.263
20	PR	VC	F3	Equitas Capital II	2010		121.886	313.240	313.240	423.364	460.422	460.422	522.899	547.332
21	PR	PE	F3	IG Capital	2009	226.965	226.965	350.951	350.951	690.219	690.219	741.879	777.549	798.804
22	PR	VC	F3	IM Trust Energías Renovables	2010			210.998	210.998	243.665	274.758	275.477	217.767	217.767
23	PR	VC	F3	Inv Empresas Innovadoras	2006	51.645	51.645	49.714	49.714	49.714	49.714	65.498	65.498	65.498
24	PR	VC	F3	Patagonia	2007	89.855	89.855	89.855	89.855	89.855	89.855	89.855	89.855	89.855
25	PR	VC	F3	PI Capital	2006	251.545	251.545	251.545	251.545	251.545	251.545	251.545	251.545	251.545
26	PR	VC	F3	Precursor II	2009	83.333	83.333	143.551	146.182	152.263	152.263	152.264	152.264	152.264
27	PR	PE	F3	Tridente	2008	321.089	321.089	458.041	458.041	458.041	458.041	458.041	478.407	478.407
28	PR	VC	FEM	Asset Chile Exploración Minera	2012				15.198	141.314	262.004	450.945	413.947	516.588
29	PR	VC	FEM	EPG Exploración Minera	2012			40.172	42.359	195.422	379.514	387.690	337.916	338.255
30	PR	VC	FEM	IMT Exploración Minera	2012			47.532	144.749	202.905	287.526	287.526	229.854	229.854
31	PR	VC	FEM	Lantánidos	2011			40.224	88.764	146.406	419.512	452.368	475.922	525.611
32	PR	VC	FEM	Mining	2012				21.173	57.370	103.780	103.780	86.492	86.492
33	PR	VC	FEM	Mining Equity	2012				41.344	89.749	177.086	230.269	230.269	230.269
34	PR	PE	K1	Mater	2010		244.590	244.590	244.590	505.191	551.200	601.926	601.926	601.926
35	PR	PE	FC	Aurus Ventures III	2015							152.221	185.111	413.655
36	PR	PE	FC	CleanTech Ventures I	2017								-	22.869
37	PR	PE	FC	D'E Capital Energía Renovable I	2015							34.453	38.546	171.822
38	PR	PE	FC	Endurance Venture Equity	2014					101.858	101.885	313.480	332.437	387.970
39	PR	PE	FC	Equitas Capital III-FC	2016								-	-
40	PR	PE	FC	Minera Activa III	2013					15.146	30.954	277.197	317.427	654.004
41	PR	PE	FC	Victus Chile	2014						131.918	453.177	462.153	531.320
42	PR	VC	FT	Amérigo Chile Early-Stage & Growth	2013					59.130	211.344	319.028	320.292	489.143
43	PR	VC	FT	Best Potencial	2015									-
44	PR	VC	FT	Clin	2017									20.940
45	PR	VC	FT	Desafío Global	2013					246.343	246.343	337.943	337.943	337.943
46	PR	PE	FT	Equitas Capital III-FT	2016									-
47	PR	VC	FT	Fen Ventures II	2017									4.848
48	PR	VC	FT	Génesis Ventures	2013					121.267	167.024	234.065	248.136	266.867
49	PR	VC	FT	Impact Investments	2017									20.576
50	PR	VC	FT	Invexor Innovation	2017									54.357
51	PR	VC	FT	Nazca Ventures	2013					64.956	93.362	131.100	135.250	138.508
52	PR	VC	FT	Nexo Chile Ventures I	2017								-	53.092
53	PR	VC	FT	NXTP Labs	2013					16.758	52.447	73.525	91.623	111.296
54	PR	VC	FT	Waste To Energy I	2012			72.042	100.458	239.571	298.419	298.419	298.419	298.419
55	PR	VC	FET	Alaya II	2016								30.834	68.893
56	PR	VC	FET	Alerce VC	2016								48.034	101.928
57	PR	VC	FET	Chile Outlier Fund	2017									4.102
58	PR	VC	FET	Manutara Venture I	2017								26.738	53.198
59	PR	VC	FET	Vulcano	2017									6.090
Total (UF)						6.867.231	7.846.735	9.541.166	9.850.046	12.608.671	14.701.220	16.644.426	17.305.320	19.350.442
N° Fondos Vigentes						21	23	27	30	37	36	38	45	44

FUENTE: Informes Publios Capital de Riesgo CORFO

PR = Fondo Privado

PU = Fondo Público