

II CATASTRO DE FONDOS
DE INVERSIÓN EN CHILE

www.acafi.com

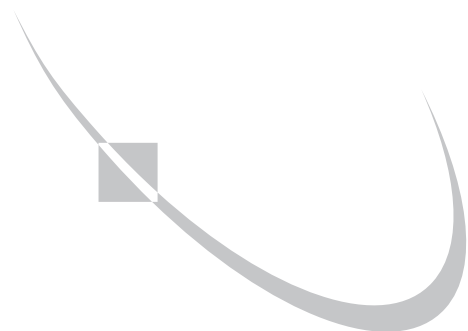


ACAFI
Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión



Índice

1. Introducción	3
2. Fondos de Inversión	4
2.1. Activos Administrados	4
2.2. Activos Administrados por Tipo de Fondos de Inversión	5
2.3. Evolución Número de Fondos de Inversión	10
2.4. Diversificación de la Cartera por Tipo de Activos	12
2.5. Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable	14
2.6. Activos Administrados por Administradora	17
2.7. Evolución Activos Administrados por Administradora	23
2.8. Evolución Activos por Fondo de Inversión	25
2.9. Activos Administrados por Administradora y tipo de Fondo de Inversión	29
2.10. Inversión Neta en Fondos de Inversión	35
2.11. Clasificación de Riesgo	49
3. Anexos	51



1. Introducción

La Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) presenta el Segundo Catastro de Fondos de Inversión.

Este catastro tiene como objeto entregar al mercado un informe que detalle las principales estadísticas de los fondos de inversión en Chile y así contribuir de manera permanente con datos importantes para la toma de decisiones de sus asociados, para que otros actores del mercado conozcan en detalle el quehacer del gremio y para que la administración pública y legisladores cuenten con información técnica y relevante de la industria.

El objetivo, por tanto, es replicar en forma trimestral los datos presentados en este Catastro de Fondos de Inversión, de manera que sus asociados cuenten, en forma oportuna, con las estadísticas de esta industria.

Toda la información contenida en el presente Catastro se obtuvo de fuentes públicas entregadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y comprende información que abarca desde el año 2004 a junio de 2009.

2. Fondos de Inversión

2.1. Activos Administrados

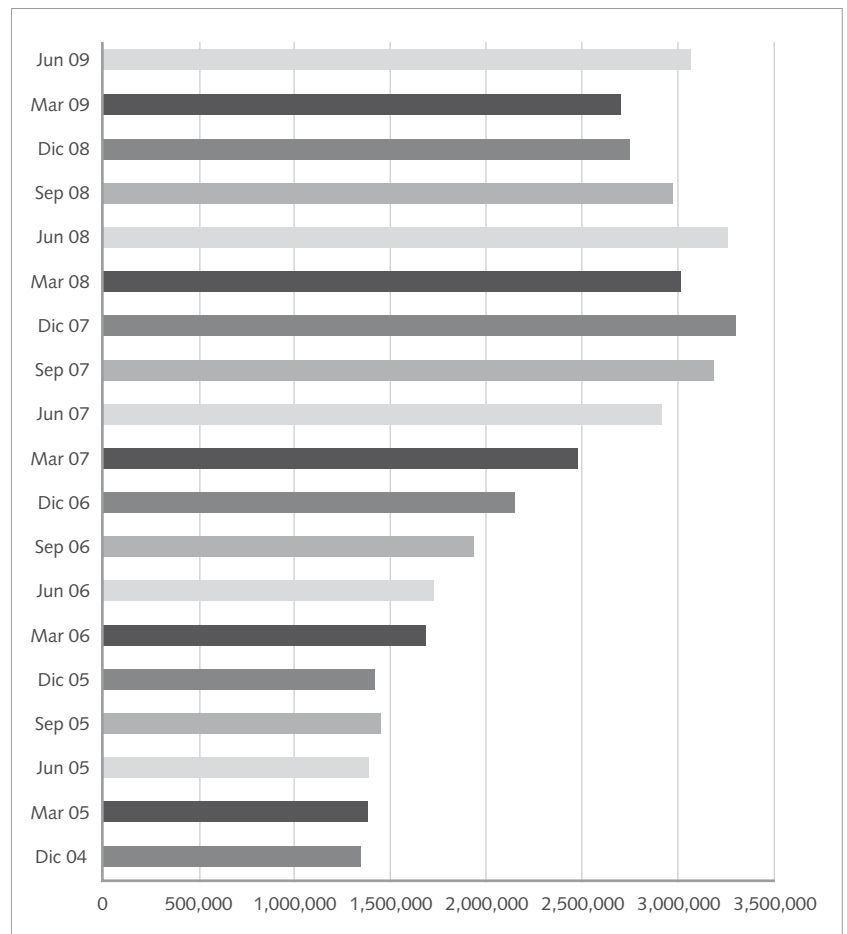
A junio de 2009, los activos administrados por los fondos de inversión públicos (1) ascienden a 3.062 mil millones de pesos, equivalente a US\$ 5.758 millones. La industria de los fondos de inversión en Chile se encuentra representada actualmente por 21 (2) administradoras, quienes en conjunto operan un total de 62 fondos públicos. (3)

Si se compara la cifra actual de US\$ 5.758 millones, con los US\$ 2.422 millones registrados en diciembre de 2004, el aumento en activos se ha mantenido estable en la mayor parte del tiempo, con un crecimiento promedio de 21% anual, a pesar de la disminución del 33% del período comprendido entre marzo de 2008 y marzo de 2009, explicado principalmente por la caída de los precios de los activos financieros durante de la crisis económica.

Fondos de Inversión:

Total Activos Administrados

(Millones de pesos de cada período)



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

(1) Un Fondo de Inversión Público se define como un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas para su inversión en valores de oferta pública y bienes que la ley permita, administrado por una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los partícipes o aportantes, cuyas cuotas no son rescatables. Los Fondos de Inversión Públicos son fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley N°18.815, el D.S.N°864, el reglamento interno de cada fondo y las instrucciones obligatorias impartidas por la SVS.

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

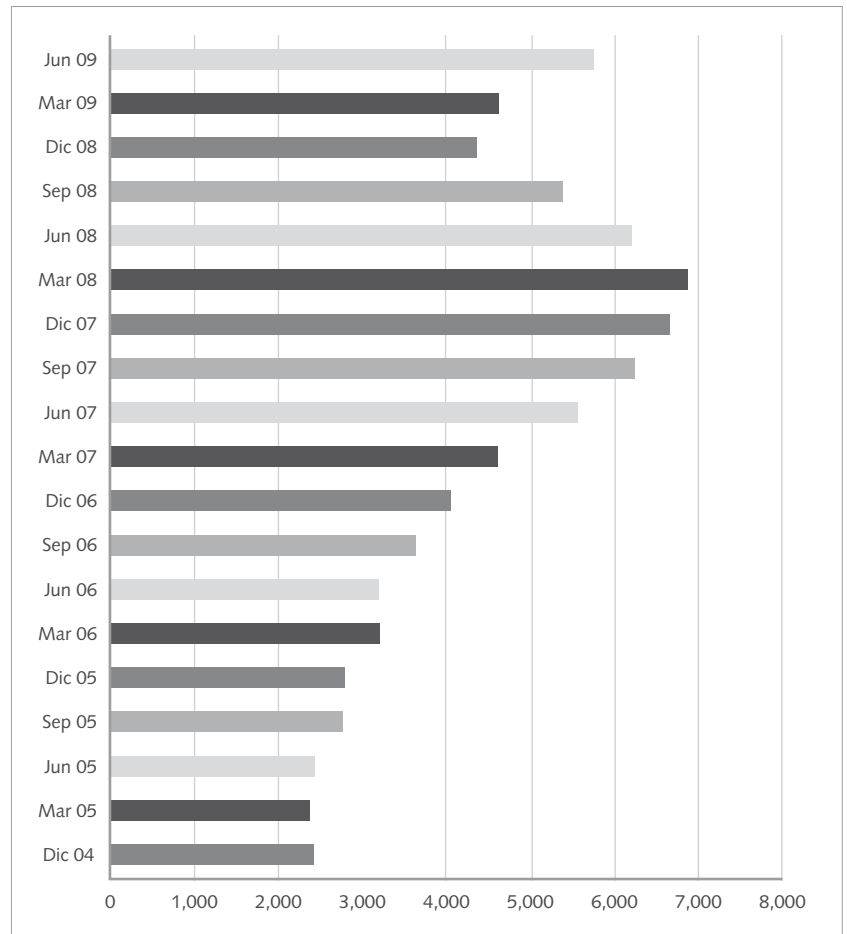
(3) Se entiende como fondo de inversión en operación aquel fondo que a la fecha de presentación se encuentra vigente y administra una cartera de inversiones.

2. Fondos de Inversión

Fondos de Inversión:

Total Activos Administrados

(Millones de dólares de cada período)



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

2.2. Activos Administrados por tipo de fondos de inversión

En el año 2007 ACAFI elaboró una clasificación detallada, donde las nuevas categorías apuntan a dividir a los fondos en distintos tipos y sub tipos, según la política de inversiones estipulada en su reglamento interno. Las clasificaciones son las siguientes:

I. FONDOS MOBILIARIOS

I.1. Fondos de Renta Fija: Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija, de emisores nacionales o extranjeros.

2. Fondos de Inversión

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

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

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

I.2. Fondos Accionarios: Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones, de emisores nacionales o extranjeros:

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

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

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

II. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO:

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

II.1. Capital de Riesgo: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir principalmente en empresas desde su creación.

II.2. Capital de Desarrollo: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en empresas ya lanzadas.

II.3. Buyout: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en empresas ya consolidadas e incluso comprar la totalidad de empresas consolidadas.

II.4. Mixto: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en algunas de las situaciones anteriores.

III. FONDOS INMOBILIARIOS

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

2. Fondos de Inversión

III.1. Rentas: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en bienes raíces construídos o por construir para el arriendo.

III.2. Desarrollo: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el desarrollo y construcción de proyectos inmobiliarios para la venta.

III.3. Plusvalía: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir prioritariamente en bienes raíces que espera una ganancia futura en plusvalía.

III.4. Mixto: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en alguna combinación de las anteriores.

IV. OTROS FONDOS

IV.1. Infraestructura: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el desarrollo de infraestructuras camineras, portuarias, aeroportuarias, carcelarias, etc.

IV.2. Fondo de Fondos: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir exclusivamente en cuotas de otros Fondos.

IV.3. Energía y Recursos Naturales: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el sector energía y recursos naturales.

IV.4. Situaciones especiales: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en algunas situaciones especiales, no descritas anteriormente.

IV.5. Otros: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo no califica en alguna de las categorías anteriores.

La participación relativa de los fondos accionarios, respecto del total de la industria de fondos de inversión, ha crecido considerablemente en los últimos años, a pesar de la disminución experimentada a partir del segundo semestre de 2008. De hecho, en diciembre del año 2004 éstos representaban un 39% del total del sistema, mientras que cuatro años más tarde, en junio de 2009 éstos representan un 51% del total del sistema.

Se hace notar, en todo caso, que en junio de 2007 la participación relativa de los fondos accionarios alcanzó un 66% del total de activos de la industria de fondos de inversión, la cifra más alta de su historia.

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
FONDOS DE INVERSION DE RENTA FIJA	137.159	145.605	178.841	197.625	278.913	363.961
Fondos Renta Fija Extranjera	137.159	145.605	178.841	197.625	278.913	363.961
FONDOS DE INVERSION ACCIONARIOS	522.326	542.322	1.173.755	2.031.244	1.289.815	1.558.105
Fondos Acciones Locales	451.148	424.546	616.024	885.982	593.442	895.842
Fondos Acciones Extranjeras	71.178	117.776	557.732	1.145.262	696.373	662.263
FONDOS DE INVERSION DE CAPITAL PRIVADO	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	130.245
Fondos Capital Privado - Riesgo	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.373
Fondos Capital Privado - Desarrollo	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	15.166
Fondos Capital Privado - Buyout	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	110.706
FONDOS DE INVERSION INMOBILIARIOS	459.845	505.099	548.894	643.534	737.813	722.573
Fondos Inmobiliario - Rentas	155.167	171.642	171.706	197.944	229.932	224.077
Fondos Inmobiliario - Desarrollo	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	95.213
Fondos Inmobiliario - Plusvalía	67.007	71.167	72.801	83.047	89.604	87.352
Fondos Inmobiliario - Mixto	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	315.931
OTROS FONDOS DE INVERSION	150.342	141.207	167.778	348.689	310.150	287.182
Fondos de Infraestructura	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	75.009
Fondos de Fondos	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	150.223
Fondos Energía y Recursos Naturales	0	0	3.059	53.028	78.313	61.950
Otros Fondos	12.539	14.086	858	0	0	0
TOTAL	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.439	3.062.066

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

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)

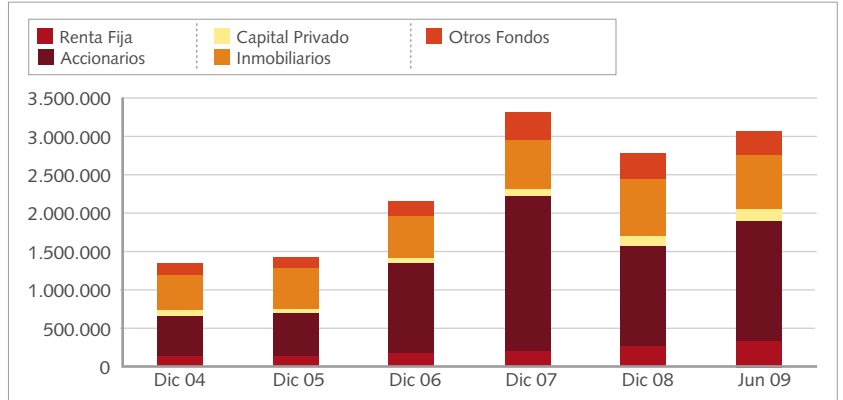
	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
FONDOS DE INVERSION DE RENTA FIJA	245	284	336	398	438	684
Fondos Renta Fija Extranjera	245	284	336	398	438	684
FONDOS DE INVERSION ACCIONARIOS	933	1.058	2.205	4.088	2.027	2.930
Fondos Acciones Locales	806	828	1.157	1.783	932	1.685
Fondos Acciones Extranjeras	127	230	1.048	2.305	1.094	1.245
FONDOS DE INVERSION DE CAPITAL PRIVADO	154	172	146	171	224	245
Fondos Capital Privado - Riesgo	21	8	8	7	6	8
Fondos Capital Privado - Desarrollo	96	91	64	44	23	29
Fondos Capital Privado - Buyout	38	73	74	121	195	208
FONDOS DE INVERSION INMOBILIARIOS	821	986	1.031	1.295	1.159	1.359
Fondos Inmobiliario - Rentas	277	335	323	398	361	421
Fondos Inmobiliario - Desarrollo	43	72	127	178	160	179
Fondos Inmobiliario - Plusvalía	120	139	137	167	141	164
Fondos Inmobiliario - Mixto	382	440	444	551	497	594
OTROS FONDOS DE INVERSION	269	276	315	702	487	540
Fondos de Infraestructura	106	118	111	129	122	141
Fondos de Fondos	140	130	196	466	242	283
Fondos Energía y Recursos Naturales	0	0	6	107	123	117
Otros Fondos	22	27	2	0	0	0
TOTAL	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	5.758

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

2. Fondos de Inversión

Activos por tipo de Fondo de Inversión

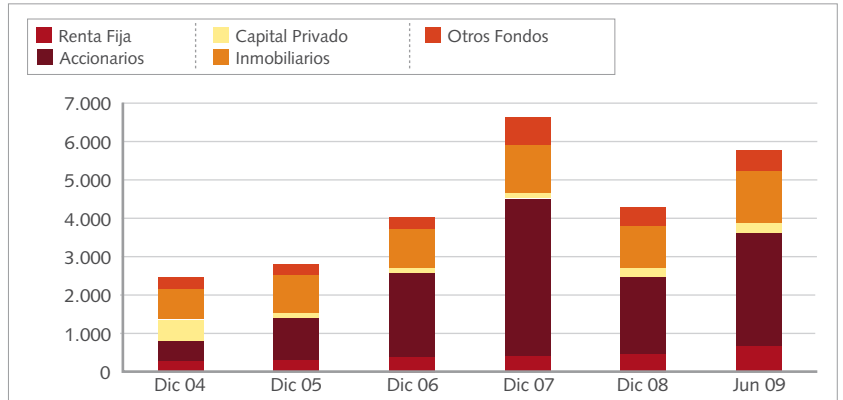
(Millones de pesos de cada período)



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

Activos por tipo de Fondo de Inversión

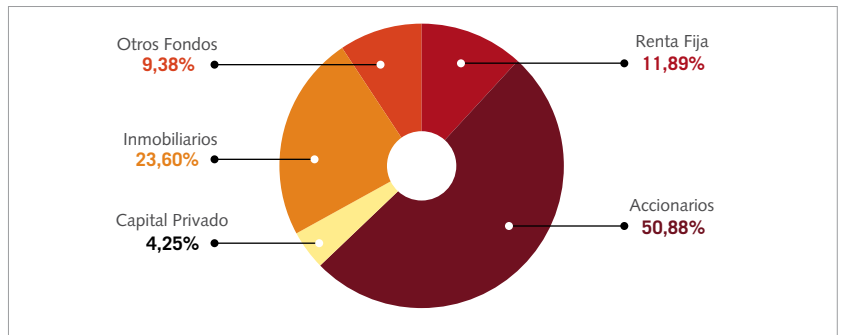
(Millones de dólares de cada período)



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

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Junio 2009)



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

2. Fondos de Inversión

2.3. Evolución Número de Fondos de Inversión

La industria de fondos de inversión, a Junio de 2009, está representada por un total de 62 fondos en operación. El número de fondos de inversión ha experimentado un importante crecimiento en estos últimos años. En diciembre del año 2004 el número de fondos de inversión en operación ascendía a 39 fondos, cifra que aumenta en 23 fondos a junio del presente año.

A continuación se presenta la evolución en el número de fondos de inversión. Estos fondos se dividen en: Fondos de Renta Fija; Fondos Accionarios; Fondos de Capital Privado; Fondos Inmobiliarios y Otros Fondos.

A partir del año 2004, el crecimiento en el número de fondos se explica principalmente por el aumento en los fondos accionarios y en los fondos inmobiliarios, los cuales aumentaron durante el período diciembre 2004 – junio 2009 en 12 fondos y 11 fondos, respectivamente.

Es interesante notar que en el caso de los fondos accionarios, el aumento en el volumen de activos administrados incluye por una parte un mayor número de fondos y por otra un aumento en el tamaño promedio de los mismos. Ello no ocurre en el caso de los fondos inmobiliarios, ya que a pesar de duplicar el número de fondos vigentes, la cartera administrada no alcanza a duplicarse, y con ello un tamaño promedio por fondo menor.

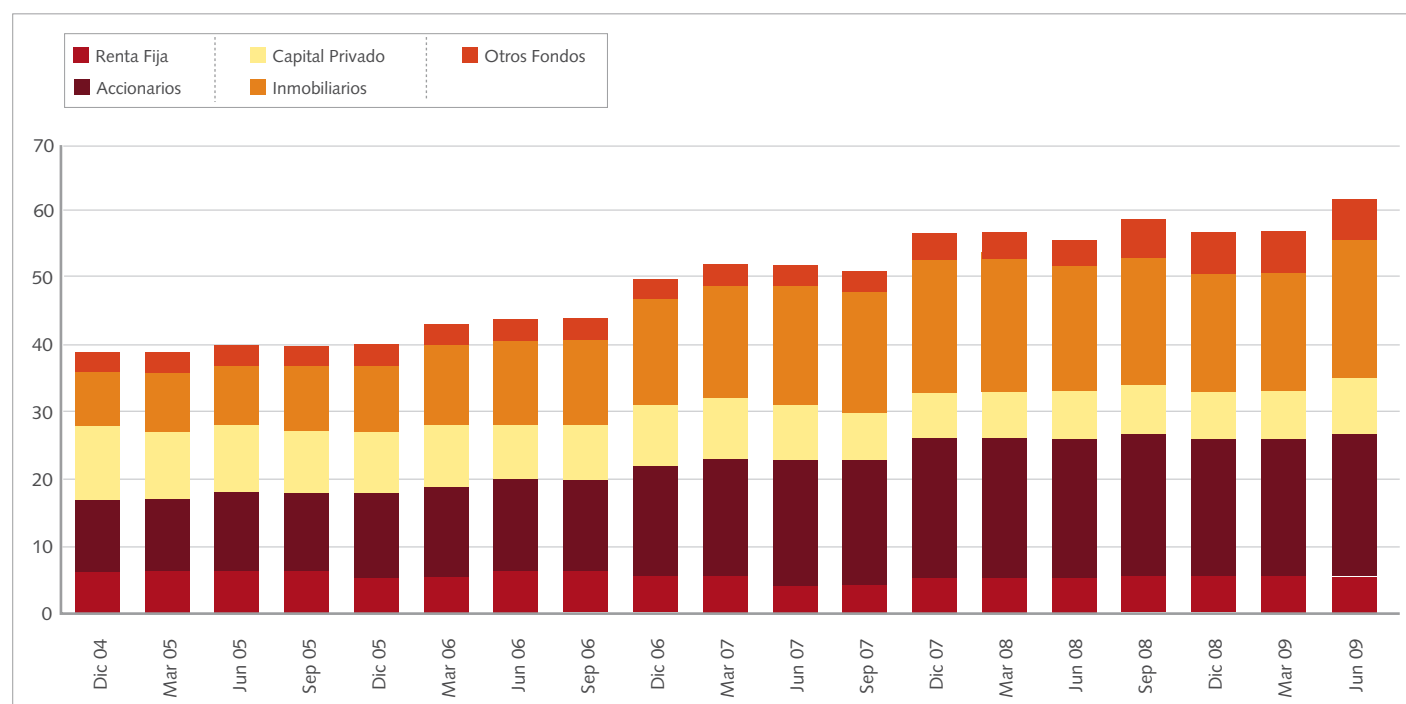
En el caso de los fondos de capital privado, se ha registrado una disminución en el número de fondos vigentes, al pasar de 10 fondos existentes en diciembre de 2004 a 8 fondos en junio de 2009.

Número de Fondos de Inversión en Operación

	Renta Fija		Accionarios		Capital Privado		Inmobiliarios		Otros Fondos		Total	Crecimiento Trimestral
dic-04	3	7,7%	9	23,1%	10	25,6%	11	28,2%	6	15,4%	39	
mar-05	3	7,7%	9	23,1%	10	25,6%	11	28,2%	6	15,4%	39	0
jun-05	3	7,5%	9	22,5%	10	25,0%	12	30,0%	6	15,0%	40	1
sep-05	3	7,5%	10	25,0%	9	22,5%	12	30,0%	6	15,0%	40	0
dic-05	3	7,5%	10	25,0%	9	22,5%	13	32,5%	5	12,5%	40	0
mar-06	3	7,0%	12	27,9%	9	20,9%	14	32,6%	5	11,6%	43	3
jun-06	3	6,8%	13	29,5%	8	18,2%	14	31,8%	6	13,6%	44	1
sep-06	3	6,8%	13	29,5%	8	18,2%	14	31,8%	6	13,6%	44	0
dic-06	3	6,0%	16	32,0%	9	18,0%	17	34,0%	5	10,0%	50	6
mar-07	3	5,8%	17	32,7%	9	17,3%	18	34,6%	5	9,6%	52	2
jun-07	3	5,8%	18	34,6%	8	15,4%	19	36,5%	4	7,7%	52	0
sep-07	3	5,9%	18	35,3%	7	13,7%	19	37,3%	4	7,8%	51	-1
dic-07	4	7,0%	20	35,1%	7	12,3%	21	36,8%	5	8,8%	57	6
mar-08	4	7,0%	20	35,1%	7	12,3%	21	36,8%	5	8,8%	57	0
jun-08	4	7,1%	19	33,9%	7	12,5%	21	37,5%	5	8,9%	56	-1
sep-08	6	10,2%	19	32,2%	7	11,9%	22	37,3%	5	8,5%	59	3
dic-08	6	10,5%	18	31,6%	7	12,3%	21	36,8%	5	8,8%	57	-2
mar-09	6	10,5%	18	31,6%	7	12,3%	21	36,8%	5	8,8%	57	0
jun-09	6	9,7%	21	33,9%	8	12,9%	22	35,5%	5	8,1%	62	5

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

Número de Fondos de Inversión en Operación



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

2. Fondos de Inversión

2.4. Diversificación de la Cartera por Tipo de Activos

La clasificación de los activos de la cartera de inversiones de los fondos de inversión corresponde a aquella entregada por el formato FECU establecido por la SVS. Esta se divide en los siguientes activos:

- Disponible
- Títulos de Renta Variable
- Títulos de Deuda
- Títulos de Inversiones no Registradas
- Inversiones Inmobiliarias
- Otras Inversiones
- Otros Activos

El detalle de las inversiones definidas en cada categoría se presenta en el Anexo 1.

Los cuadros siguientes muestran la evolución de la cartera de inversiones del sistema, entre los diferentes tipos de activos. Al respecto, se puede apreciar un aumento relativo de los títulos de deuda en el último año, y una importante disminución títulos de renta variable. Debe destacarse, sin embargo, que durante el último trimestre, esta tendencia se revirtió y la inversión en instrumentos de renta variable aumentó en aproximadamente US\$ 800 millones.

Fondos de Inversión: Diversificación de la Cartera de Inversiones - Total Sistema

(Millones de pesos de cada período)

	Disponible		Títulos de Renta Variable		Títulos de Deuda		Inversiones no Registradas		Inversiones Inmobiliarias		Otras Inversiones		Otros Activos		Total Sistema
Dic-04	7.412	0,5%	612.158	45,1%	180.261	13,3%	99.059	7,3%	324.039	23,9%	0	0,0%	133.013	9,8%	1.355.942
Mar-05	7.172	0,5%	629.725	45,4%	190.838	13,8%	97.096	7,0%	324.528	23,4%	0	0,0%	136.215	9,8%	1.385.574
Jun-05	9.621	0,7%	630.178	45,0%	172.809	12,4%	76.729	5,5%	345.368	24,7%	20.149	1,4%	144.078	10,3%	1.398.931
Sep-05	11.479	0,8%	652.068	44,7%	180.679	12,4%	94.539	6,5%	351.909	24,1%	25.685	1,8%	143.134	9,8%	1.459.493
Dic-05	10.309	0,7%	597.373	42,0%	184.292	13,0%	89.041	6,3%	353.950	24,9%	25.318	1,8%	162.298	11,4%	1.422.580
Mar-06	13.364	0,8%	834.617	49,4%	200.327	11,8%	95.185	5,6%	355.339	21,0%	24.329	1,4%	167.976	9,9%	1.691.138
Jun-06	10.981	0,6%	898.236	51,9%	179.518	10,4%	110.989	6,4%	351.019	20,3%	27.642	1,6%	150.659	8,7%	1.729.045
Sep-06	31.917	1,6%	1.007.935	51,9%	227.314	11,7%	127.240	6,6%	357.072	18,4%	29.536	1,5%	159.281	8,2%	1.940.295
Dic-06	25.052	1,2%	1.170.327	54,5%	268.213	12,5%	127.926	6,0%	338.505	15,8%	25.212	1,2%	192.014	8,9%	2.147.248
Mar-07	25.858	1,0%	1.455.738	58,9%	270.457	10,9%	133.914	5,4%	347.504	14,0%	39.210	1,6%	200.899	8,1%	2.473.580
Jun-07	19.167	0,7%	1.885.253	64,4%	288.751	9,9%	139.747	4,8%	352.799	12,1%	34.753	1,2%	204.998	7,0%	2.925.468
Sep-07	13.937	0,4%	2.083.547	65,3%	306.915	9,6%	162.879	5,1%	359.697	11,3%	23.948	0,8%	239.153	7,5%	3.190.076
Dic-07	81.803	2,5%	1.912.731	57,9%	345.912	10,5%	170.426	5,2%	393.920	11,9%	30.775	0,9%	370.673	11,2%	3.306.240
Mar-08	23.129	0,8%	1.797.915	59,7%	277.060	9,2%	176.430	5,9%	396.575	13,2%	32.057	1,1%	307.407	10,2%	3.010.573
Jun-08	40.807	1,3%	1.719.254	52,8%	542.907	16,7%	205.778	6,3%	411.952	12,7%	29.063	0,9%	305.499	9,4%	3.255.261
Sep-08	42.589	1,4%	1.258.250	42,3%	636.083	21,4%	257.670	8,7%	422.113	14,2%	39.324	1,3%	322.051	10,8%	2.978.080
Dic-08	37.506	1,4%	1.064.329	38,6%	635.108	23,0%	265.631	9,6%	432.408	15,7%	25.566	0,9%	298.893	10,8%	2.759.439
Mar-09	26.952	1,0%	1.008.508	37,4%	671.620	24,9%	257.631	9,5%	423.309	15,7%	22.208	0,8%	289.893	10,7%	2.700.120
Jun-09	40.108	1,3%	1.346.995	44,0%	690.365	22,5%	249.085	8,1%	422.662	13,8%	23.551	0,8%	289.300	9,4%	3.062.066

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

Fondos de Inversión: Diversificación de la Cartera de Inversiones - Total Sistema

(Millones de dólares de cada período)

	Disponible		Títulos de Renta Variable		Títulos de Deuda		Inversiones no Registradas		Inversiones Inmobiliarias		Otras Inversiones		Otros Activos		Total Sistema
Dic-04	13	0,5%	1.093	45,1%	322	13,3%	177	7,3%	579	23,9%	0	0,0%	238	9,8%	2.422
Mar-05	12	0,5%	1.074	45,4%	325	13,8%	166	7,0%	553	23,4%	0	0,0%	232	9,8%	2.363
Jun-05	17	0,7%	1.089	45,0%	299	12,4%	133	5,5%	597	24,7%	35	1,4%	249	10,3%	2.416
Sep-05	22	0,8%	1.232	44,7%	341	12,4%	179	6,5%	665	24,1%	49	1,8%	270	9,8%	2.758
Dic-05	20	0,7%	1.166	42,0%	360	13,0%	174	6,3%	691	24,9%	49	1,8%	317	11,4%	2.776
Mar-06	25	0,8%	1.586	49,4%	381	11,8%	181	5,6%	675	21,0%	46	1,4%	319	9,9%	3.214
Jun-06	20	0,6%	1.665	51,9%	333	10,4%	206	6,4%	651	20,3%	51	1,6%	279	8,7%	3.205
Sep-06	59	1,6%	1.877	51,9%	423	11,7%	237	6,6%	665	18,4%	55	1,5%	297	8,2%	3.613
Dic-06	47	1,2%	2.198	54,5%	504	12,5%	240	6,0%	636	15,8%	47	1,2%	361	8,9%	4.033
Mar-07	48	1,0%	2.700	58,9%	502	10,9%	248	5,4%	644	14,0%	73	1,6%	373	8,1%	4.587
Jun-07	36	0,7%	3.578	64,4%	548	9,9%	265	4,8%	670	12,1%	66	1,2%	389	7,0%	5.553
Sep-07	27	0,4%	4.076	65,3%	600	9,6%	319	5,1%	704	11,3%	47	0,8%	468	7,5%	6.240
Dic-07	165	2,5%	3.849	57,9%	696	10,5%	343	5,2%	793	11,9%	62	0,9%	746	11,2%	6.654
Mar-08	53	0,8%	4.108	59,7%	633	9,2%	403	5,9%	906	13,2%	73	1,1%	702	10,2%	6.878
Jun-08	78	1,3%	3.268	52,8%	1.032	16,7%	391	6,3%	783	12,7%	55	0,9%	581	9,4%	6.188
Sep-08	77	1,4%	2.282	42,3%	1.154	21,4%	467	8,7%	766	14,2%	71	1,3%	584	10,8%	5.402
Dic-08	59	1,4%	1.672	38,6%	998	23,0%	417	9,6%	679	15,7%	40	0,9%	470	10,8%	4.336
Mar-09	46	1,0%	1.729	37,4%	1.151	24,9%	442	9,5%	726	15,7%	38	0,8%	497	10,7%	4.629
Jun-09	75	1,3%	2.533	44,0%	1.298	22,5%	468	8,1%	795	13,8%	44	0,8%	544	9,4%	5.758

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

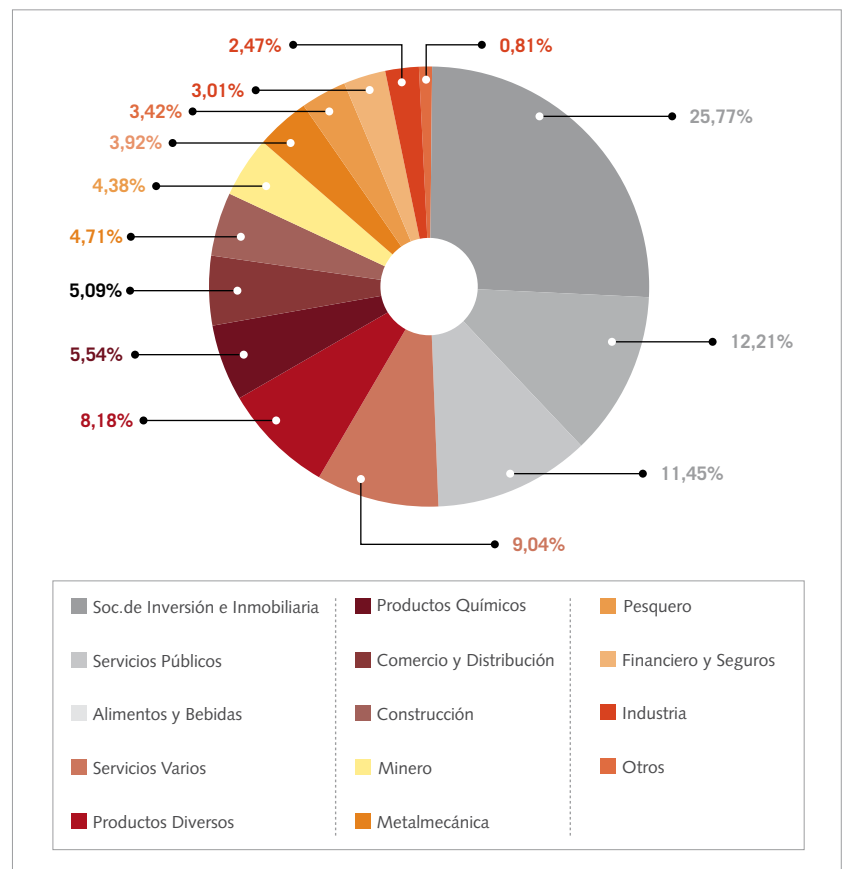
2. Fondos de Inversión

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

A junio de 2009, la inversión realizada en títulos de acciones nacionales registradas de emisores nacionales, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de \$929.138 millones (US\$ 1.747 millones).

Inversión por Sector de Actividad Económica Nacional.

(Junio 2009)



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

Los principales sectores de actividad económica nacional, financiados por los fondos de inversión, a través de su participación accionaria son: Sociedades de Inversión e Inmobiliarias; Servicios Públicos y Alimentos y Bebidas. Esto ha sido una constante durante el período 2004-2009.

La inversión en el extranjero, a través de acciones, ha experimentado un considerable crecimiento en el período diciembre 2005 – junio 2009, llegando a representar hoy un 12% del total de acciones de los fondos de inversión.

Inversión por Sector de Actividad Económica a través de instrumentos de renta variable

(Millones de pesos de cada período)

	2005 (1)		2006		2007 (2)		2008		Jun-09	
	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector
Acciones Registradas Nacionales:	505.103		866.781	100,0%	1.164.754	100,0%	704.927	100,0%	929.138	100,0%
Agropecuario y Forestal	8.087	1,6%	10.704	1,2%	9.583	0,8%	4.211	0,6%	1.512	0,2%
Alimentos y Bebidas	55.560	11,0%	84.294	9,7%	107.910	9,3%	88.444	12,5%	106.364	11,4%
Comercio y Distribución	48.863	9,7%	81.811	9,4%	98.893	8,5%	50.862	7,2%	47.270	5,1%
Construcción	34.972	6,9%	43.413	5,0%	45.915	3,9%	29.436	4,2%	43.736	4,7%
Financiero y Seguros	23.209	4,6%	25.216	2,9%	39.347	3,4%	20.255	2,9%	28.007	3,0%
Industria	0	0,0%	6.626	0,8%	12.644	1,1%	13.643	1,9%	22.959	2,5%
Soc. Inversión e Inmobiliaria	114.264	22,6%	190.056	21,9%	279.408	24,0%	157.839	22,4%	239.398	25,8%
Marítimo y Naviero	4.715	0,9%	2.705	0,3%	10.460	0,9%	6.006	0,9%	6.045	0,7%
Metalmecánica	17.248	3,4%	37.734	4,4%	43.163	3,7%	30.283	4,3%	36.396	3,9%
Minero	27.857	5,5%	41.078	4,7%	46.694	4,0%	23.816	3,4%	40.712	4,4%
Pesquero	15.529	3,1%	23.943	2,8%	43.166	3,7%	24.861	3,5%	31.733	3,4%
Productos Diversos	37.281	7,4%	59.640	6,9%	85.711	7,4%	59.582	8,5%	76.037	8,2%
Productos Químicos	29.850	5,9%	43.332	5,0%	56.165	4,8%	30.182	4,3%	51.514	5,5%
Servicios Públicos	79.573	15,8%	170.103	19,6%	185.810	16,0%	105.740	15,0%	113.426	12,2%
Servicios Varios	7.982	1,6%	46.005	5,3%	99.375	8,5%	59.111	8,4%	84.028	9,0%
Textil y Vestuario	37	0,0%	121	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Otros	75	0,0%	0	0,0%	510	0,0%	655	0,1%	0	0,0%
Acciones Registradas Extranjeras	1.096		27.981		121.247		95.928		158.178	
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	506.199		894.762		1.286.001		800.854		1.087.316	
Acciones no Registradas	62.151		72.738		116.850		173.207		158.108	
Acciones SA Inmobiliarias y Concesionaria	108.358		90.781		97.964		95.897		94.485	
Acciones no Registradas, SA Inmob y Conces.	170.508		163.519		214.814		269.104		252.593	
Total Inversión en Acciones	676.707		1.058.281		1.500.815		1.069.958		1.339.909	

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

(1) Año 2005; se incluye mayor valor de inversiones por un total de M\$ 539.072 en fondo de Inversión Llaima

(2) Año 2007; se incluye cartera extranjera contenida en otros títulos de renta variable (emisores extranjeros) por M\$ 12.806.191 en fondo Beta

Inversión por Sector de Actividad Económica a través de instrumentos de renta variable

(Millones de dólares de cada período)

	2005 (1)		2006		2007 (2)		2008		Jun-09	
	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector
Acciones Registradas Nacionales:	986		1.628	100,0%	2.344	100,0%	1.108	100,0%	1.747	100,0%
Agropecuario y Forestal	16	1,6%	20	1,2%	19	0,8%	7	0,6%	3	0,2%
Alimentos y Bebidas	108	11,0%	158	9,7%	217	9,3%	139	12,5%	200	11,4%
Comercio y Distribución	95	9,7%	154	9,4%	199	8,5%	80	7,2%	89	5,1%
Construcción	68	6,9%	82	5,0%	92	3,9%	46	4,2%	82	4,7%
Financiero y Seguros	45	4,6%	47	2,9%	79	3,4%	32	2,9%	53	3,0%
Industria	0	0,0%	12	0,8%	25	1,1%	21	1,9%	43	2,5%
Soc. Inversión e Inmobiliaria	223	22,6%	357	21,9%	562	24,0%	248	22,4%	450	25,8%
Marítimo y Naviero	9	0,9%	5	0,3%	21	0,9%	9	0,9%	11	0,7%
Metalmecánica	34	3,4%	71	4,4%	87	3,7%	48	4,3%	68	3,9%
Minero	54	5,5%	77	4,7%	94	4,0%	37	3,4%	77	4,4%
Pesquero	30	3,1%	45	2,8%	87	3,7%	39	3,5%	60	3,4%
Productos Diversos	73	7,4%	112	6,9%	172	7,4%	94	8,5%	143	8,2%
Productos Químicos	58	5,9%	81	5,0%	113	4,8%	47	4,3%	97	5,5%
Servicios Públicos	155	15,8%	320	19,6%	374	16,0%	166	15,0%	213	12,2%
Servicios Varios	16	1,6%	86	5,3%	200	8,5%	93	8,4%	158	9,0%
Textil y Vestuario	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Otros	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,1%	0	0,0%
Acciones Registradas Extranjeras	2		53		244		151		297	
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	988		1.681		2.588		1.258		2.045	
Acciones no Registradas	121		142		228		272		297	
Acciones SA Inmobiliarias y Concesionaria	211		177		191		151		178	
Acciones no Registradas, SA Inmob y Conces.	333		319		419		423		475	
Total Inversión en Acciones	1.320		2.000		3.007		1.681		2.520	

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

(1) Año 2005; se incluye mayor valor de inversiones por un total de M\$ 539.072 en fondo de Inversión Llaima

(2) Año 2007; se incluye cartera extranjera contenida en otros títulos de renta variable (emisores extranjeros) por M\$ 12.806.191 en fondo Beta

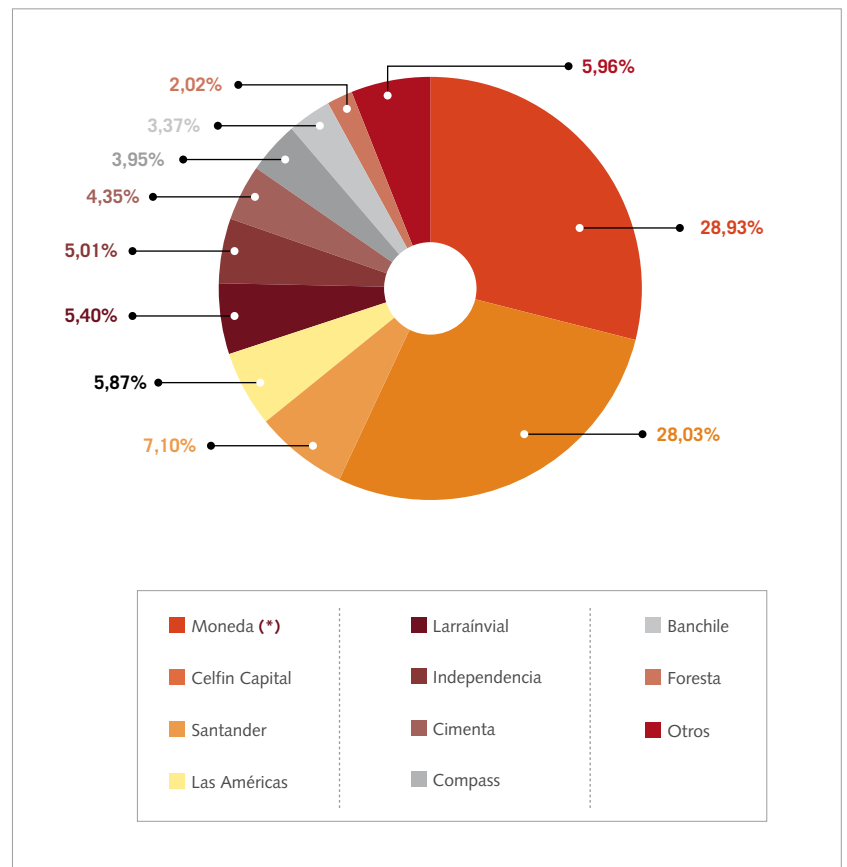
2. Fondos de Inversión

2.6. Activos Administrados por Administradora

A junio de 2009, existen 21 administradoras que mantienen activos bajo su administración por un total de US\$ 5.758 millones. Las principales administradoras, en término de volumen de activos administrados, son Moneda **(1)** y Celfin Capital, quienes en conjunto administran sobre el 57% de la industria.

Activos Administrativos por Administradora

(Junio 2009)



(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

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

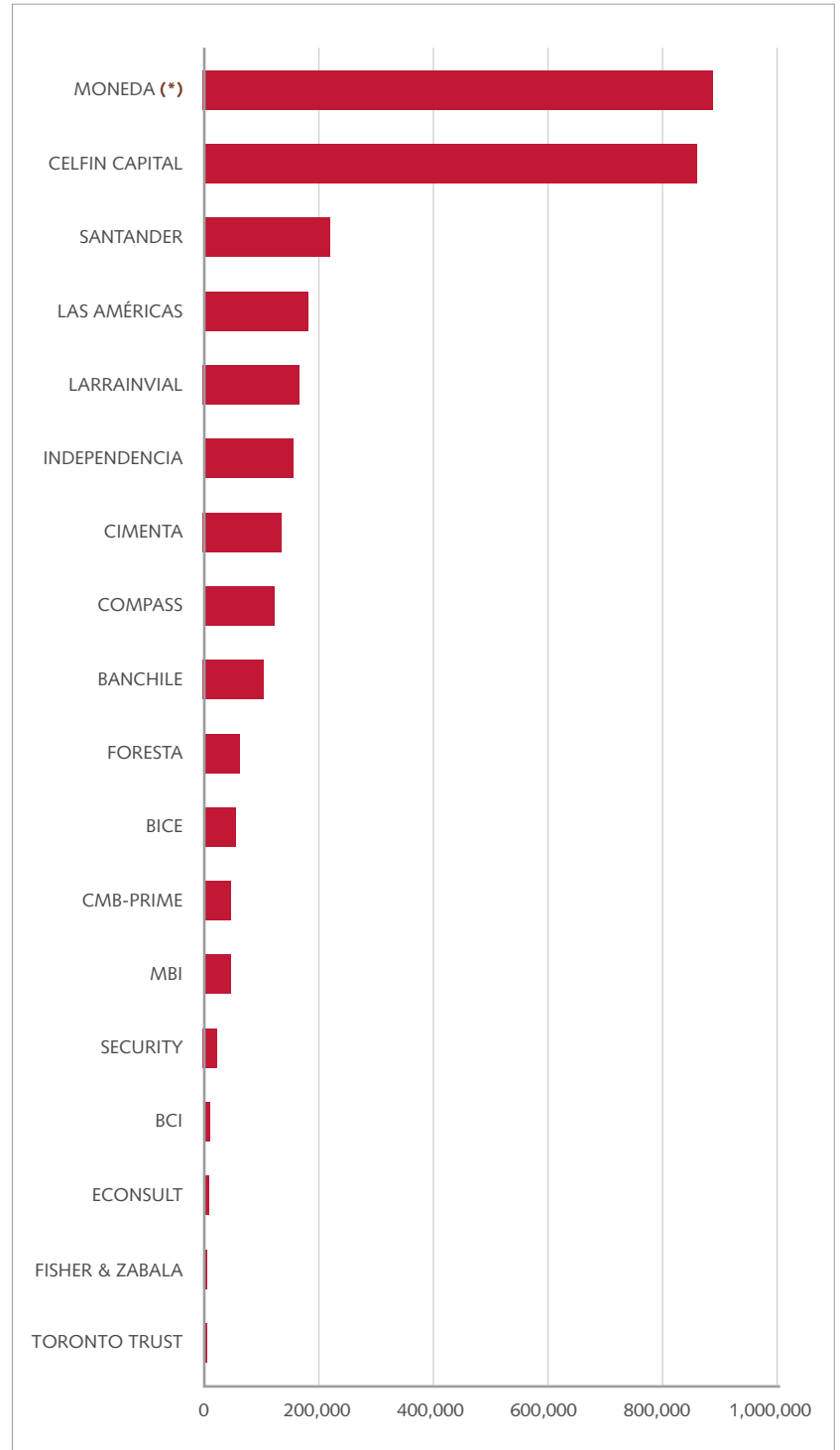
Los cuadros, que a continuación se presentan, informan el volumen de activos administrados de cada sociedad administradora, al cierre de los estados financieros de junio de 2009.

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

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Junio 2009, millones de pesos)



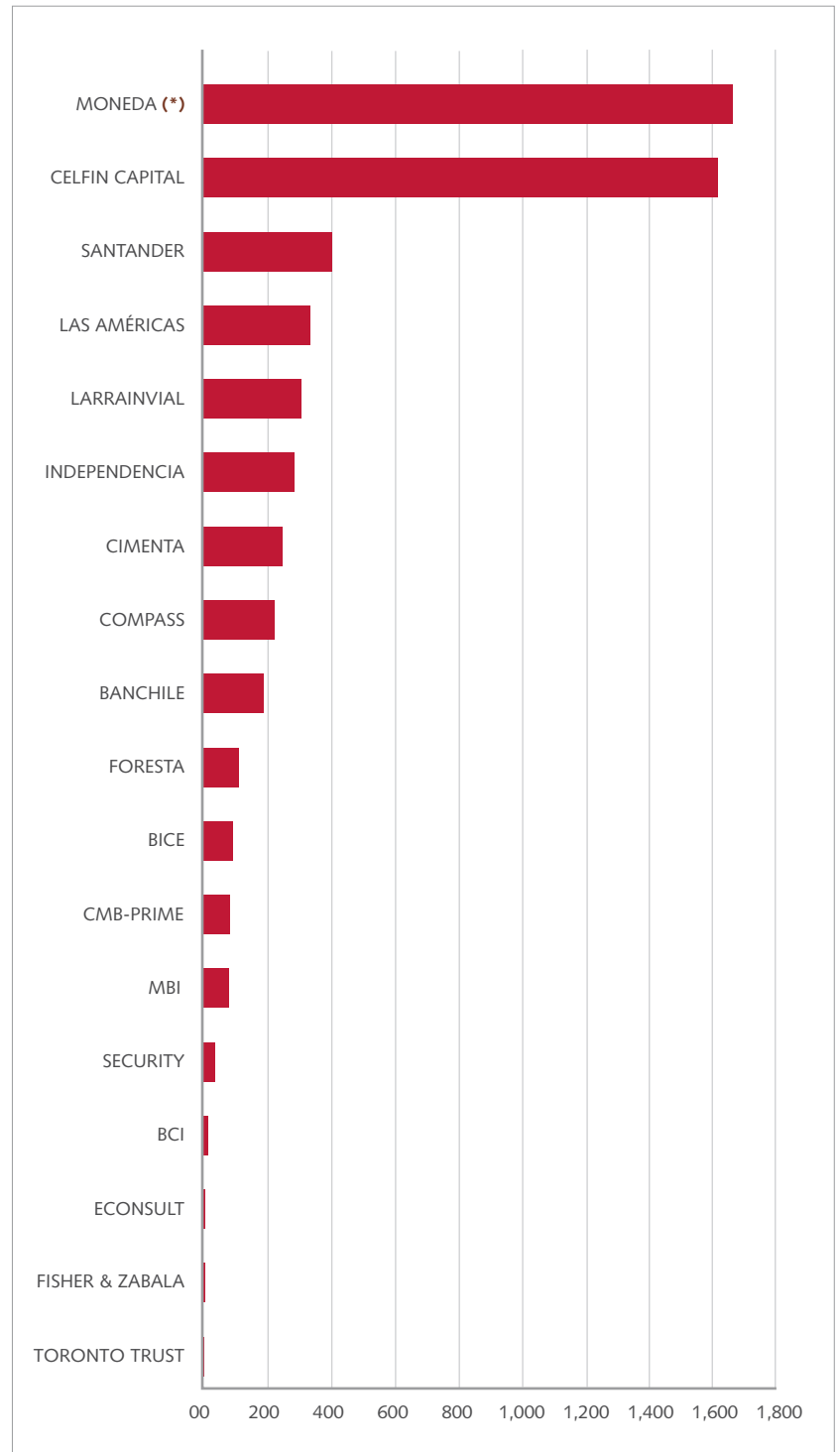
(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

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

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Junio 2009, millones de dólares)



(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

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

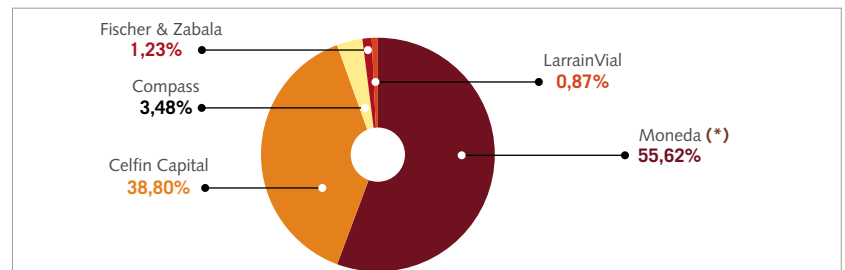
2. Fondos de Inversión

2.6.1. Activos Administrados por Administradora por tipo de fondo

La industria de fondos de inversión a junio de 2009 mantiene activos por un total de US\$ 5.758 millones en diferentes tipos de fondos de inversión – Renta Fija, Accionarios, Capital Privado, Inmobiliarios y Otros-, de acuerdo a la clasificación entregada por la ACAFI el año 2007.

Los Fondos de Renta Fija administran una cartera total de US\$ 684 millones, lo que representa un 12% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total 5 administradoras. Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 646 millones en activos, lo que representa el 94% de los activos de los Fondos de Renta Fija.

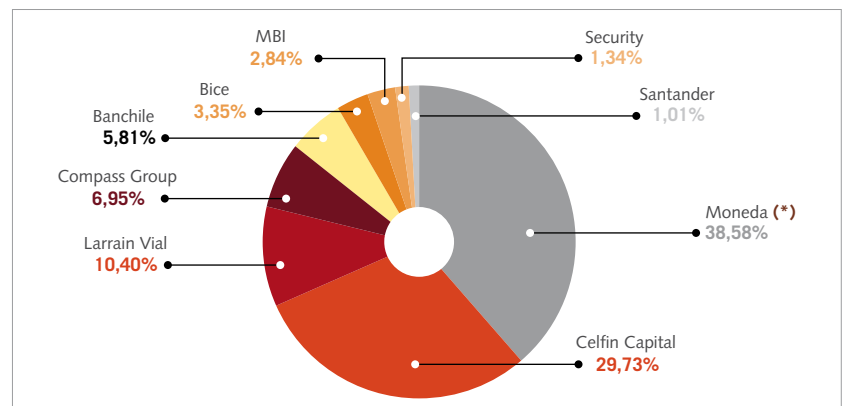
Fondos de Renta Fija



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

Los Fondos Accionarios administran una cartera total de US\$ 2.930 millones, lo que representa el 51% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 9 administradoras. Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 2.002 millones en activos, lo que representa el 68% de los activos de los Fondos Accionarios.

Fondos Accionarios



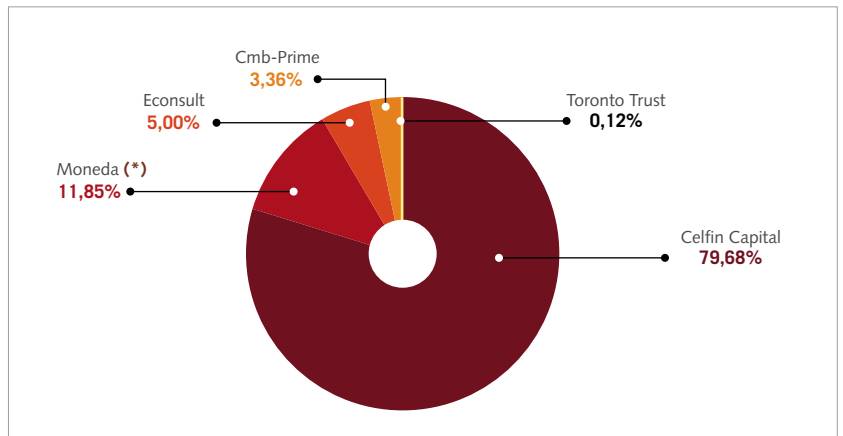
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

Los Fondos de Capital Privado administran una cartera total de US\$ 245 millones, lo que representa el 4% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 5 administradoras. Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 195 millones en administración, lo que representa un 80% de los activos de los Fondos de Capital Privado.

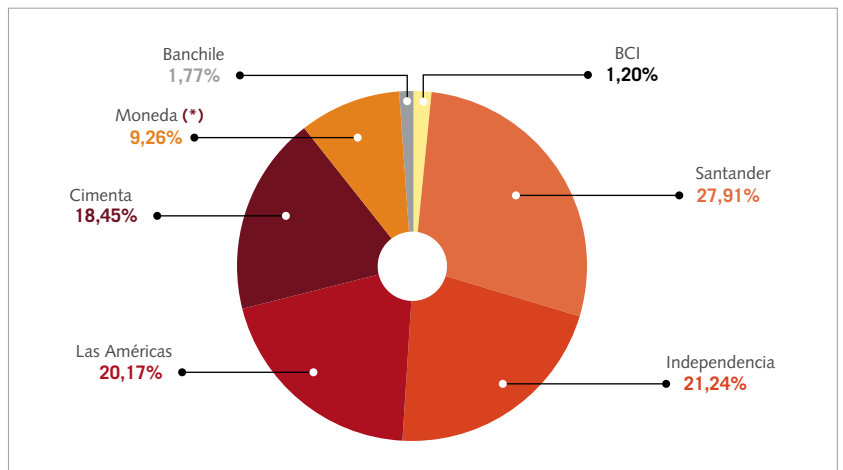
Fondos de Capital Privado



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

Los Fondos Inmobiliarios administran una cartera total de US\$ 1.359 millones, lo que representa el 24% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 7 administradoras. Santander e Independencia son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 668 millones, lo que representa un 49% de los activos de los Fondos Inmobiliarios.

Fondos Inmobiliarios



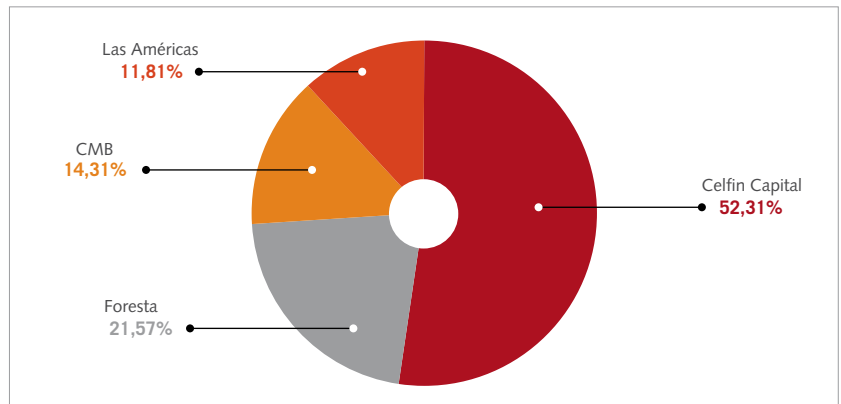
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

La categoría "Otros Fondos" administran una cartera de US\$ 540 millones, lo que representa el 9% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 4 administradoras. Celfin Capital y Foresta son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 399 millones en activos, lo que representa el 74% de los activos.

Otros Fondos



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

Los cuadros que a continuación se presentan, muestran el volumen de activos administrados por cada sociedad administradora según el tipo de fondo de inversión.

Total Activos Administrados por Administradora por tipo de fondo

(Millones de pesos, junio 2009)

	Renta Fija	Accionarios	Capital Privado	Inmobiliarios	Otros Fondos	Total
MONEDA (*)	202.441	601.140	15.434	66.902	0	885.917
CELFIN CAPITAL	141.220	463.189	103.774	0	150.223	858.406
SANTANDER	0	15.746	0	201.678	0	217.424
LAS AMERICAS	0	0	0	145.771	33.918	179.689
LARRAINVIAL	3.180	162.045	0	0	0	165.226
INDEPENDENCIA	0	0	0	153.486	0	153.486
CIMENTA	0	0	0	133.339	0	133.339
COMPASS GROUP	12.655	108.213	0	0	0	120.868
BANCHILE	0	90.485	0	12.757	0	103.242
FORESTA	0	0	0	0	61.950	61.950
BICE	0	52.160	0	0	0	52.160
CMB-PRIME	0	0	4.373	0	41.091	45.463
MBI	0	44.294	0	0	0	44.294
SECURITY	0	20.834	0	0	0	20.834
BCI	0	0	0	8.639	0	8.639
ECONSULT	0	0	6.512	0	0	6.512
FISCHER & ZABALA	4.465	0	0	0	0	4.465
TORONTO TRUST	0	0	153	0	0	153
TOTAL	363.961	1.558.105	130.245	722.573	287.182	3.062.066

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

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

2. Fondos de Inversión

Total Activos Administrados por Administradora por tipos de fondo

(Millones de dólares, junio 2009)

	Renta Fija	Accionarios	Capital Privado	Inmobiliarios	Otros Fondos	Total
MONEDA (*)	381	1.130	29	126	0	1.666
CELFIN CAPITAL	266	871	195	0	283	1.614
SANTANDER	0	30	0	379	0	409
LAS AMERICAS	0	0	0	274	64	338
LARRAINVIAL	6	305	0	0	0	311
INDEPENDENCIA	0	0	0	289	0	289
CIMENTA	0	0	0	251	0	251
COMPASS GROUP	24	203	0	0	0	227
BANCHILE	0	170	0	24	0	194
FORESTA	0	0	0	0	117	117
BICE	0	98	0	0	0	98
CMB-PRIME	0	0	8	0	77	85
MBI	0	83	0	0	0	83
SECURITY	0	39	0	0	0	39
BCI	0	0	0	16	0	16
ECONSULT	0	0	12	0	0	12
FISCHER & ZABALA	8	0	0	0	0	8
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0
TOTAL	684	2.930	245	1.359	540	5.758

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

2.7. Evolución Activos Administrados por Administradora

La industria de fondos de inversión, ha experimentado un fuerte crecimiento en los últimos años, pese a la baja experimentada en los mercados el año 2008.

Durante este período el número de administradoras ha permanecido relativamente constante. El crecimiento de la industria se explica principalmente por un mayor número de fondos de inversión por administradora.

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

Activos Administrados por Administradora

(Millones de pesos de cada período)

Razón Social Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION (*)	429.230	445.343	612.788	833.458	703.601	885.917
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	858.406
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	103.680	118.722	155.518	199.580	218.672	217.424
LAS AMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	179.689
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	214.901	118.908	165.226
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	153.486
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	133.339
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	120.868
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	103.242
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	61.950
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	52.160
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	47.661	42.190	41.173	37.694	47.300	45.463
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	44.294
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	20.834
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.810	8.639
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	6.512
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	454	4.579	3.500	4.465
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	153
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	8.514	7.642	0	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	6.905	5.332	0	0	0	0
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.439	3.062.066

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

Activos Administrados por Administradora

(Millones de dólares de cada período)

Razón Social Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION (*)	767	869	1.151	1.677	1.106	1.666
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	292	357	1.058	2.124	1.325	1.614
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	185	232	292	402	344	409
LAS AMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	259	295	288	326	288	338
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	432	187	311
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	178	231	230	273	248	289
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	159	181	181	217	207	251
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	152	173	277	517	151	227
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	139	122	147	206	119	194
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	6	107	123	117
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	85	82	77	76	74	85
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	67	72	89	112	60	98
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	83
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	39
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	16
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	10	16	15	16	11	12
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	1	9	5	8
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	11	13	13	15	0	0
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	15	15	0	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	12	10	0	0	0	0
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	5.758

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

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

2.8. Evolución Activos por Fondo de Inversión

La industria de fondos de inversión ha experimentado un notorio crecimiento durante los últimos años. Lo anterior se explica principalmente por el aumento del número de fondos en operación, destacándose el aumento que han tenido los Fondos Accionarios, tanto en el número de fondos como en el nivel de activos administrados. A junio del año 2009, los Fondos Accionarios representan un 51% de la industria. Ello contrasta con el 39% que tenían a diciembre de 2004.

Total Activos Administrados por Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
Fondos Renta Fija	137.159	145.605	178.841	197.625	278.913	363.961
Fondos Renta Fija Extranjera	137.159	145.605	178.841	197.625	278.913	363.961
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	202.441
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	84.724	117.229
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	23.154	23.990
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	12.655
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	3.931	3.500	4.465
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.179
Fondos Accionarios	522.326	542.322	1.173.755	2.031.244	1.289.815	1.558.105
Fondos Acciones Locales	451.148	424.546	616.024	885.982	593.442	895.842
PIONERO FONDO DE INVERSION	159.310	157.084	222.553	327.184	239.842	313.117
COLONO FONDO DE INVERSION	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	129.433
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	109.151
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	96.484
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	55.144	53.445	82.784	112.997	67.427	91.770
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	87.982
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	52.160
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	15.746
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	454	647	0	0
Fondos Acciones Extranjeras	71.178	117.776	557.732	1.145.262	696.373	662.263
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	22.899	240.279	303.232	295.010	245.794
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	54.942	114.316	108.691	111.940
CELFIN SMALL CAP AMERICA LATINA	0	0	0	0	26.079	65.092
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	55.819
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	48.226
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	22.553	46.647
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	44.294
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	29.539	14.393	20.834
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	23.250	36.051	11.279	15.347
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	4.668
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	2.502
COMPASS CHILE DEEP VALVE FONDO DE INVERSIÓN	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	1.096
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	2
BETA FONDO DE INVERSION	51.612	52.450	133.014	216.719	143.829	0
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	193.281	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	20	65.627	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	54.276	60.592	0	0
Fondos de Capital Privado	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	130.245
Fondos de Capital de Riesgo	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.373
FONDO DE INVERSION LLAIMA	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.373
Fondos de Capital Privado de Desarrollo	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	15.166
CHILETECH FONDO DE INVERSION	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	8.502

Total Activos Administrados por Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de pesos de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
FONDO DE INVERSION HALCON	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	6.512
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	6.042	6.636	6.770	7.288	174	153
PROA FONDO DE INVERSION	18.058	9.566	8.209	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION	10.039	9.535	5.170	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	8.514	7.642	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
Fondos Capital Privado Buyout	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	110.706
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	887	16.611	83.579	74.685
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	21.619
CELFIN RV	0	0	0	0	0	7.471
PROA II FONDO DE INVERSION	410	10.145	9.116	9.743	7.977	6.932
Fondos Inmobiliarios	459.845	505.099	548.894	643.534	737.813	722.573
Fondos Inmobiliarios de Renta	155.167	171.642	171.706	197.944	229.932	224.077
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	87.495	106.120	106.456	123.636	143.697	140.392
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	83.685
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	95.213
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.205
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	9.385	9.454	8.802
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	8.639
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	8.335
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.976
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.302
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	7.287
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.020
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	6.129
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	4.760
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.582
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.373
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.802
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	2
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	67.007	71.167	72.801	83.047	89.604	87.352
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	87.352
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	4	1
Fondos Inmobiliarios Mixtos	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	315.931
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	133.339
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.408
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	62.086
TOESCA FONDO DE INVERSION	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	58.098
Otros Fondos	150.342	141.207	167.778	348.689	310.150	287.182
Fondos de Infraestructura	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	75.009
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.091
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	33.918
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	150.223
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	150.223
Fondos de Energía y Recursos Naturales	0	0	3.059	53.028	78.313	61.950
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	47.061	51.807	39.365
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	22.585
Otros Fondos	12.539	14.086	858	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	12.539	14.086	858	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.439	3.062.066

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

Total Activos Administrados por Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
Fondos Renta Fija	245	284	336	398	438	684
Fondos Renta Fija Extranjera	245	284	336	398	438	684
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	204	255	306	357	235	381
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	133	220
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	36	45
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	35	21	24	27	21	24
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	8	5	8
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	5	8	6	6	6	6
Fondos Accionarios	933	1.058	2.205	4.088	2.027	2.930
Fondos Acciones Locales	806	828	1.157	1.783	932	1.685
PIONERO FONDO DE INVERSION	285	307	418	658	377	589
COLONO FONDO DE INVERSION	155	166	188	274	156	243
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	61	64	159	300	121	205
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	181
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	99	104	155	227	106	173
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	139	116	133	182	98	165
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	67	72	89	112	60	98
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	30
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	1	1	0	0
Fondos Acciones Extranjeras	127	230	1.048	2.305	1.094	1.245
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	45	451	610	464	462
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	103	230	171	211
CELFIN SMALL CAP AMERICA LATINA	0	0	0	0	41	122
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	105
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	91
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	35	88
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	16	35	43	69	51	83
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	59	23	39
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	44	73	18	29
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	15	6	9
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	19	48	55	58	6	2
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	92	102	250	436	226	0
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	389	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	132	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	102	122	0	0
Fondos de Capital Privado	154	172	146	171	224	245
Fondos de Capital de Riesgo	21	8	8	7	6	8
FONDO DE INVERSION LLAIMA	21	8	8	7	6	8
Fondos de Capital Privado de Desarrollo	96	91	64	44	23	29
CHILETECH FONDO DE INVERSION	10	10	12	13	12	16

Total Activos Administrados por Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de dólares de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
FONDO DE INVERSION HALCON	10	16	15	16	11	12
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	11	13	13	15	0	0
PROA FONDO DE INVERSION	32	19	15	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION	18	19	10	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	15	15	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
Fondos Capital Privado Buyout	38	73	74	121	195	208
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	2	33	131	140
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	37	53	55	68	51	41
CELFIN RV	0	0	0	0	0	14
PROA II FONDO DE INVERSION	1	20	17	20	13	13
Fondos Inmobiliarios	821	986	1.031	1.295	1.159	1.359
Fondos Inmobiliarios de Renta	277	335	323	398	361	421
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	156	207	200	249	226	264
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	114	128	123	150	135	157
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	43	72	127	178	160	179
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	27	30	26	30
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	19	15	17
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	16
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	1	11	12	12	15
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	14
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	13	13	16	14	14
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	7	13	11	13
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	10	14	16	19	11	12
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	21	24	24	13	9	9
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7	7	8	7	9
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	7	8	7	8
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	7
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI	11	13	10	4	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	120	139	137	167	141	164
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	120	139	137	167	141	164
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos	382	440	444	551	497	594
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	159	181	181	217	207	251
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	117
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	98	114	114	116	98	117
TOESCA FONDO DE INVERSION	80	93	90	106	92	109
Otros Fondos	269	276	315	702	487	540
Fondos de Infraestructura	106	118	111	129	122	141
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	77
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	64
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	26	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos	140	130	196	466	242	283
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	140	130	196	466	242	283
Fondos de Energía y Recursos Naturales	0	0	6	107	123	117
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	95	81	74
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	42
Otros Fondos	22	27	2	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	22	27	2	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	5.758

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

2. Fondos de Inversión

2.9. Activos Administrados por Administradora y tipo de Fondo de Inversión

Los cuadros que a continuación se presentan, muestran el volumen de activos administrados por cada sociedad administradora según el tipo de fondo de inversión.

Total de Activos Administrados por Administradora y tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION (*)	429.230	445.343	612.788	833.458	703.601	885.917
Fondos Renta Fija Extranjera	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	202.441
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	202.441
Fondos Accionarios	246.042	242.181	377.830	577.872	470.218	601.140
PIONERO FONDO DE INVERSION	159.310	157.084	222.553	327.184	239.842	313.117
COLONO FONDO DE INVERSION	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	129.433
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	54.942	114.316	108.691	111.940
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	22.553	46.647
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	2
Fondos de Capital Privado	23.899	25.057	23.671	16.172	15.586	15.434
CHILETECH FONDO DE INVERSION	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	8.502
PROA II FONDO DE INVERSION	410	10.145	9.116	9.743	7.977	6.932
PROA FONDO DE INVERSION	18.058	9.566	8.209	0	0	0
Fondos Inmobiliarios	44.879	47.484	48.153	62.015	67.976	66.902
TOESCA FONDO DE INVERSION	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	58.098
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	9.385	9.454	8.802
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	2
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	858.406
Fondos Renta Fija Extranjera	0	0	0	0	107.879	141.220
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	84.724	117.229
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	23.154	23.990
Fondos Accionarios	51.612	75.350	427.569	773.824	464.919	463.189
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	22.899	240.279	303.232	295.010	245.794
CELFIN SMALL CAP CHILE	51.612	52.450	133.014	216.719	143.829	96.484
CELFIN SAML CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	26.079	65.092
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	55.819
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	193.281	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	54.276	60.592	0	0
Fondos de Capital Privado	20.764	27.126	30.190	50.211	116.144	103.774
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	887	16.611	83.579	74.685
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	21.619
CELFIN RV	0	0	0	0	0	7.471
Otros Fondos	90.910	80.585	105.437	231.430	154.176	150.223
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	150.223
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	12.539	14.086	858	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	103.680	118.722	155.518	199.580	218.672	217.424
Fondos Accionarios	0	0	6.826	13.425	9.607	15.746
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	15.746
Fondos Inmobiliarios	103.680	118.722	148.691	186.154	209.065	201.678
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	87.352
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.408
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.205
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.976
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.302
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	7.287

Total Activos Administrados Administradora y tipo de Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de pesos de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.020
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	6.129
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0
LAS AMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	179.689
Fondos Inmobiliarios	118.794	124.164	125.869	131.965	148.740	145.771
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	83.685
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	62.086
Otros Fondos	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	33.918
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	33.918
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	214.901	118.908	165.226
Fondos Renta Fija Extranjera	2.975	4.027	3.042	2.867	4.083	3.180
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.179
Fondos Accionarios	34.428	32.895	84.731	212.033	114.825	162.045
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	109.151
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	48.226
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	4.668
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	153.486
Fondos Inmobiliarios	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	153.486
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	87.495	106.120	106.456	123.636	143.697	140.392
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	8.335
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	4.760
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	133.339
Fondos Inmobiliarios	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	133.339
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	133.339
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	120.868
Fondos Renta Fija Extranjera	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	12.655
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	12.655
Fondos Accionarios	65.553	77.878	135.072	243.490	82.434	108.213
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	55.144	53.445	82.784	112.997	67.427	91.770
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	23.250	36.051	11.279	15.347
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	1.096
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	20	65.627	0	0
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	103.242
Fondos Accionarios	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	90.485
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	87.982
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	2.502
Fondos Inmobiliarios	0	3.528	7.611	11.594	13.209	12.757
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.582
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.373
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.802
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	61.950
Otros Fondos	0	0	3.059	53.028	78.313	61.950
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	47.061	51.807	39.365
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	22.585
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	52.160
Fondos Accionarios	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	52.160
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	52.160
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	47.661	42.190	41.173	37.694	47.300	45.463
Fondos de Capital Privado	21.596	13.769	9.594	3.399	4.090	4.373
FONDO DE INVERSION LLAIMA	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.373
FONDO DE INVERSION ORION	10.039	9.535	5.170	0	0	0
Otros Fondos	26.064	28.421	31.580	34.294	43.210	41.091
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.091
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0

Total Activos Administrados Administradora y tipo de Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de pesos de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	44.294
Fondos Accionarios	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	44.294
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	44.294
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	20.834
Fondos Accionarios	0	0	0	29.539	14.393	20.834
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	29.539	14.393	20.834
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.810	8.639
Fondos Inmobiliarios	0	0	0	8.432	8.810	8.639
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	8.639
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	4	1
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	6.512
Fondos de Capital Privado	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	6.512
FONDO DE INVERSION HALCON	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	6.512
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	454	4.579	3.500	4.465
Fondos Renta Fija Extranjera	0	0	0	3.931	3.500	4.465
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	3.931	3.500	4.465
Fondos Accionarios	0	0	454	647	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	454	647	0	0
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	153
Fondos de Capital Privado	6.042	6.636	6.770	7.288	174	153
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	6.042	6.636	6.770	7.288	174	153
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	8.514	7.642	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado	8.514	7.642	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	8.514	7.642	0	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	6.905	5.332	0	0	0	0
Otros Fondos	6.905	5.332	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	0	0	0
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios	3.885	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.439	3.062.066

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

Total Activos Administrados Administradora y tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION (*)	767	869	1.151	1.677	1.106	1.666
Fondos Renta Fija Extranjera	204	255	306	357	235	381
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	204	255	306	357	235	381
Fondos Accionarios	439	473	710	1.163	739	1.130
PIONERO FONDO DE INVERSION	285	307	418	658	377	589
COLONO FONDO DE INVERSION	155	166	188	274	156	243
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	103	230	171	211
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	35	88
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado	43	49	44	33	24	29
CHILETECH FONDO DE INVERSION	10	10	12	13	12	16
PROA II FONDO DE INVERSION	1	20	17	20	13	13
PROA FONDO DE INVERSION	32	19	15	0	0	0
Fondos Inmobiliarios	80	93	90	125	107	126
TOESCA FONDO DE INVERSION	80	93	90	106	92	109
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	19	15	17
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	292	357	1.058	2.124	1.325	1.614
Fondos Renta Fija Extranjera	0	0	0	0	170	266
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	133	220
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	36	45
Fondos Accionarios	92	147	803	1.557	730	871
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	45	451	610	464	462
CELFIN SMALL CAP CHILE	92	102	250	436	226	181
CELFIN SAMLL CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	41	122
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	105
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	389	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	102	122	0	0
Fondos de Capital Privado	37	53	57	101	182	195
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	2	33	131	140
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	37	53	55	68	51	41
CELFIN RV	0	0	0	0	0	14
Otros Fondos	162	157	198	466	242	283
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	140	130	196	466	242	283
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	22	27	2	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	185	232	292	402	344	409
Fondos Accionarios	0	0	13	27	15	30
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	30
Fondos Inmobiliarios	185	232	279	375	328	379
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	120	139	137	167	141	164
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	117
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	27	30	26	30
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	1	11	12	12	15
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	14
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	13	13	16	14	14

Total Activos Administrados Administradora y tipo de Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de dólares de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	7	13	11	13
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	10	14	16	19	11	12
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB	11	13	10	4	0	0
LAS AMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	259	295	288	326	288	338
Fondos Inmobiliarios	212	242	236	266	234	274
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	114	128	123	150	135	157
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	98	114	114	116	98	117
Otros Fondos	47	52	52	60	54	64
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	64
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	432	187	311
Fondos Renta Fija Extranjera	5	8	6	6	6	6
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	5	8	6	6	6	6
Fondos Accionarios	61	64	159	427	180	305
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	61	64	159	300	121	205
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	91
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	15	6	9
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	178	231	230	273	248	289
Fondos Inmobiliarios	178	231	230	273	248	289
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	156	207	200	249	226	264
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	21	24	24	13	9	9
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	159	181	181	217	207	251
Fondos Inmobiliarios	159	181	181	217	207	251
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	159	181	181	217	207	251
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	152	173	277	517	151	227
Fondos Renta Fija Extranjera	35	21	24	27	21	24
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	35	21	24	27	21	24
Fondos Accionarios	117	152	254	490	130	203
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	99	104	155	227	106	173
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	44	73	18	29
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION	19	48	55	58	6	2
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	132	0	0
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	139	122	147	206	119	194
Fondos Accionarios	139	116	133	182	98	170
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	139	116	133	182	98	165
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5
Fondos Inmobiliarios	0	7	14	23	21	24
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7	7	8	7	9
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	7	8	7	8
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	7
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	6	107	123	117
Otros Fondos	0	0	6	107	123	117
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	95	81	74
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	42
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	89	112	60	98
Fondos Accionarios	67	72	89	112	60	98
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	67	72	89	112	60	98
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	85	82	77	76	74	85
Fondos de Capital Privado	39	27	18	7	6	8
FONDO DE INVERSION LLAIMA	21	8	8	7	6	8
FONDO DE INVERSION ORION	18	19	10	0	0	0
Otros Fondos	47	55	59	69	68	77
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	77
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	26	0	0	0	0	0

Total Activos Administrados Administradora y tipo de Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de dólares de cada período)

Nombre Del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Jun-09
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	83
Fondos Accionarios	16	35	43	69	51	83
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	16	35	43	69	51	83
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	39
Fondos Accionarios	0	0	0	59	23	39
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	59	23	39
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	16
Fondos Inmobiliarios	0	0	0	17	14	16
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	16
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	10	16	15	16	11	12
Fondos de Capital Privado	10	16	15	16	11	12
FONDO DE INVERSION HALCON	10	16	15	16	11	12
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	1	9	5	8
Fondos Renta Fija Extranjera	0	0	0	8	5	8
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	8	5	8
Fondos Accionarios	0	0	1	1	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	1	1	0	0
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	11	13	13	15	0	0
Fondos de Capital Privado	11	13	13	15	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	11	13	13	15	0	0
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	15	15	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado	15	15	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	15	15	0	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	12	10	0	0	0	0
Otros Fondos	12	10	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios	7	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	5.758

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

2. Fondos de Inversión

2.10. Inversión Neta en Fondos de Inversión

La inversión neta de los fondos de inversión se explica por la creación de nuevos fondos de inversión, aumentos de capital, menos los repartos de dividendos o disminuciones de capital.

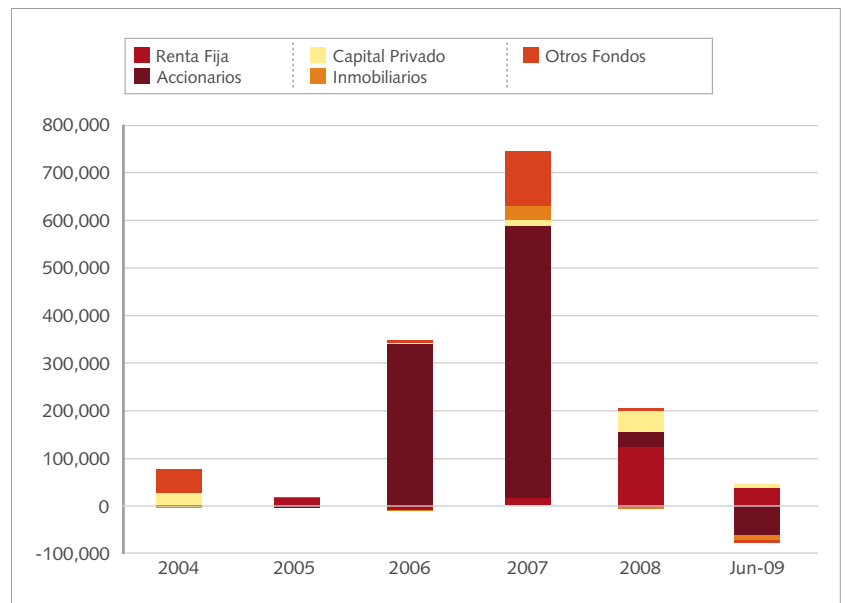
La inversión neta de los últimos 4,5 años, alcanza un total de US\$ 2.549 millones, logrando su máxima inversión neta el año 2007, cuando la industria de fondos de inversión recibió aportes netos por US\$ 1.507 millones.

De acuerdo a los cuadros y gráficos que se exponen a continuación, se puede afirmar que los aportes netos, en su gran mayoría, son explicados por los fondos accionarios que representan sobre el 68% de los aportes netos de la industria en el período diciembre 2004 - junio 2009.

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

	2004	2005	2006	2007	2008	Jun-09
RENDA FIJA	199	15.568	-9.207	16.240	124.398	38.358
ACCIONARIOS	-14.501	-2.567	342.560	577.013	33.687	-59.173
CAPITAL PRIVADO	24.161	3.606	891	9.141	42.065	7.950
INMOBILIARIOS	-1.304	310	-214	33.008	-7.576	-12.705
OTROS FONDOS	49.029	348	5.590	113.542	6.058	-5.464
TOTAL	57.585	17.266	339.620	748.944	198.632	-31.034



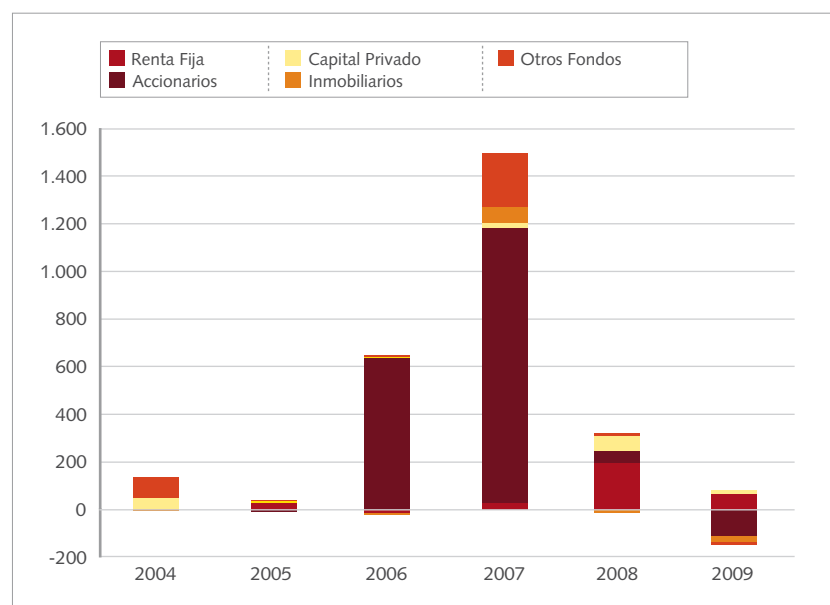
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

2. Fondos de Inversión

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)

	2004	2005	2006	2007	2008	Jun-09
RENDA FIJA	0	30	-17	33	195	72
ACCIONARIOS	-26	-5	643	1.161	52	-111
CAPITAL PRIVADO	43	7	2	18	66	15
INMOBILIARIOS	-2	1	0	66	-11	-24
OTROS FONDOS	88	1	11	229	10	-10
TOTAL	103	34	638	1.507	312	-58



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

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2004 - 2005

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-04			Dic-05		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	6.131.396	0	5.495.403	20.008.000	0	5.680.550
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	566.335	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	60.947	497.468	0	869.237	194.884	0
Subtotal Renta Fija Extranjero	6.192.343	497.468	5.495.403	21.443.572	194.884	5.680.550
Total Fondos de Renta Fija	6.192.343	497.468	5.495.403	21.443.572	194.884	5.680.550
PIONERO FONDO DE INVERSION	0	45.753.372	5.956.241	78.102	0	4.621.595
COLONO FONDO DE INVERSION	9.576.732	0	1.192.138	0	0	2.163.836
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	15.292.976	0	0	434.971	968.025	0
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	0	0	0	0	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	4.341.041	0	3.118.436	1.313.985	0	1.256.197
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	923.398	0	0	0	12.929.160	3.195.977
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	2.525.287
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Acciones Locales	30.134.182	45.754.372	10.266.815	1.827.058	13.897.185	13.762.892
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	23.304.565	0	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN SMALL CAP AMERICA LATINA	0	0	0	0	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	8.651.231	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	0	0	0
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	3.082.894	0	348.006	360.126	0	398.289
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Acciones Extranjeras	11.734.124	0	348.006	23.664.691	0	398.289
Total Fondos Accionarios	41.868.307	45.754.372	10.614.821	25.491.749	13.897.185	14.161.181
FONDO DE INVERSION LLAIMA	0	0	0	0	7.645.409	0
Subtotal Fondos de Capital de Riesgo	0	0	0	0	7.645.409	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	3.018.581	0	0	1.487.128	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION	0	1.528.154	1.987	0	8.024.037	749.995
FONDO DE INVERSION ORION	0	115.619	0	0	1.034.287	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado de Desarrollo	3.018.581	1.643.773	1.987	1.487.128	9.058.324	749.995

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2004 - 2005. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-04			Dic-05		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	22.377.149	0	0	8.319.044	0	0
CELFIN RV	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	411.477	0	0	11.253.669	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado Buyout	22.788.625	0	0	19.572.713	0	0
Total Fondos Capital Privado	25.807.206	1.643.773	1.987	21.059.841	16.703.733	749.995
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	396.443	0	0	695.381
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	786.393	0	0	1.641.391
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Renta	0	0	1.182.836	0	0	2.336.772
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	496.824	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	6.363.942	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	5.231.029	0	0	2.042.876	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	153.364	0	0	443.081
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	5.231.029	0	153.364	8.903.642	0	443.081
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	3.460.351	0	0	3.587.555
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	677.418	0	0	1.473.380
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	1.047.681	13.792	0	0	752.366
Subtotal Fondos Inmobiliarios Mixtos	0	1.047.681	4.151.561	0	0	5.813.301
Total Fondos Inmobiliarios	5.231.029	1.047.681	5.487.761	8.903.642	0	8.593.154
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	17.069.074	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	1.799.696	0
Subtotal Fondos de Infraestructura	0	0	0	17.069.074	1.799.696	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	46.045.648	0	409.161	0	14.764.641	156.600
Subtotal Fondos de Fondos	46.045.648	0	409.161	0	14.764.641	156.600
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Energía y Recursos Naturales	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	3.392.844	0	0	0	0	0
Subtotal Otros Fondos	3.392.844	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	49.438.492	0	409.161	17.069.074	16.564.337	156.600
TOTAL INDUSTRIA	128.537.377	48.943.295	22.009.134	93.967.878	47.360.139	29.341.480

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2006 - 2007

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-06			Dic-07		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	8.239.800	19.241.071	0	7.820.055
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	1.396.851	0	260.419
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	3.893.133	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	0	967.162	0	39.030	249.168	0
Subtotal Renta Fija Extranjero	0	967.162	8.239.800	24.570.086	249.168	8.080.474
Total Fondos de Renta Fija	0	967.162	8.239.800	24.570.086	249.168	8.080.474
PIONERO FONDO DE INVERSION	11.398.550	0	5.882.878	52.376.722	0	7.290.559
COLONO FONDO DE INVERSION	5.528.467	13.499.166	9.712.035	13.303.463	0	3.315.913
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	36.810.779	511.445	0	34.882.690	0	549.495
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	0	0	0	0	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	14.024.945	2.067.323	0	12.279.808	3.538.395	3.538.394
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	0	6.041.824	1.097.080	8.356.301	3.611.052	1.339.382
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	1.530.491	0	0	4.043.105	5.969.548	2.243.671
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	6.604.637	0	0	6.422.256	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	207.152	0	0
Subtotal Fondos Acciones Locales	75.897.870	22.119.758	16.691.993	131.871.497	13.118.995	18.277.414
ULTRA FONDO DE INVERSION	174.067.261	0	0	0	0	1.919.226
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	32.282.943	0	210.184
CELFIN SMALL CAP AMERICA LATINA	0	0	0	0	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.239.261	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	5.206.595	0	0	11.856.171	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	30.981.317	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	20.175.367	0	0	6.871.175	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	8.137.193	0	0
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	195.533
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	57.352.625	0	0	46.997.728	0	698.645
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	219.547.702	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	18.408	0	0	67.856.071	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	48.653.285	0	0	0	94.124	113.598
Subtotal Fondos Acciones Extranjeras	305.473.540	0	0	479.769.562	94.124	3.137.186
Total Fondos Accionarios	381.371.410	22.119.758	16.691.993	611.641.059	13.213.119	21.414.600
FONDO DE INVERSION LLAIMA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital de Riesgo	0	0	0	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado de Desarrollo	0	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2006 - 2007. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-06			Dic-07		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	890.913	0	0	17.433.381	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	17.052.951	0
CELFIN RV	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0	8.760.088	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado Buyout	890.913	0	0	26.193.469	17.052.951	0
Total Fondos Capital Privado	890.913	0	0	26.193.469	17.052.951	0
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	816.727	0	0	1.260.322
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	2.640.041	0	0	2.648.819
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Renta	0	0	3.456.768	0	0	3.909.141
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	9.794.522	0	0
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.649.049	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	2.757.327	0	0	2.887.988	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	5.059.627	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	2.215.378	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	568.948	0	5.476.763	2.287.469
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	64.355
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	3.592.874	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.600.000	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI	0	24.319	1.485.248	0	1.846.207	1.981.889
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	11.409.828	24.319	2.054.196	27.146.937	7.322.970	4.333.713
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	33.057	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	0	0	33.057	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	3.682.772	0	0	4.340.221
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	1.754.673	28.758.018	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0	0	0	2.180.423
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	617.654	0	0	810.288
Subtotal Fondos Inmobiliarios Mixtos	0	0	6.055.099	28.758.018	0	7.330.932
Total Fondos Inmobiliarios	11.409.828	24.319	11.599.120	55.904.955	7.322.970	15.573.786
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	590.806	0	0	1.178.051
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Infraestructura	0	0	590.806	0	0	1.178.051
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	14.970.804	0	0	128.650.223	0	1.891.053
Subtotal Fondos de Fondos	14.970.804	0	0	128.650.223	0	1.891.053
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	0	14.523.598	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	3.194.340	0	0	2.484.450	0	0
Subtotal Fondos de Energía y Recursos Naturales	3.194.340	0	0	2.484.450	14.523.598	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	11.303.134	681.072	0	0	0
Subtotal Otros Fondos	0	11.303.134	681.072	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	18.165.144	11.303.134	1.271.878	131.134.673	14.523.598	3.069.104
TOTAL INDUSTRIA	411.837.295	34.414.373	37.802.792	849.444.241	52.361.806	48.137.964

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2008 - Jun 2009

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-08			Jun-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	10.570.162	0	6.656.631	15.760.303	0	0
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	96.160.081	0	0	23.261.597	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	23.602.530	0	0	37.755	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	160.060	1.083.195	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	358.958	0	0	538.673	195.688	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	362.777	0	0	0	121.773	0
Subtotal Renta Fija Extranjero	131.054.507	0	6.656.631	39.758.387	1.400.656	0
Total Fondos de Renta Fija	131.055.600	0	6.656.631	39.758.387	1.400.656	0
PIONERO FONDO DE INVERSION	2.344.380	0	11.581.999	0	0	11.080.279
COLONO FONDO DE INVERSION	0	0	4.874.333	0	0	4.597.507
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	12.882.942	37.016.588	0	56.987	1.528.055	0
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	0	0	0	0	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	502.084	0	4.127.026	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	0	5.259.967	0	2.568.939	0	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	5.886.284	4.288.108	1.201.935	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	2.072.369	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Acciones Locales	21.615.690	46.564.663	21.785.293	4.698.295	1.528.055	15.677.786
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	0	1.495.658	0	38.821.139	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	576.624	1.087.981	2.187.661	0
CELFIN SMALL CAP AMERICA LATINA	44.442.176	0	0	28.781.894	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	56.840.447	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	20.690.990	0	0	0	1.964.321	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	39.872.956	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	3.869.451	0	263.784	0	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	2.062.227	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	13.136.332	254.973	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	132.382	0	0	0	506.236	0
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	14.975.669	0	0	2.534.872	0
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	2.093	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	0	0	369.371	0	87.363.149	0
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Acciones Extranjeras	111.070.181	28.112.001	2.960.409	86.712.415	133.377.377	0
Total Fondos Accionarios	132.685.871	74.676.664	24.745.702	91.410.710	134.905.432	15.677.786
FONDO DE INVERSION LLAIMA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital de Riesgo	0	0	0	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	1.712.292	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado de Desarrollo	1.712.292	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2008 - Jun 2009. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-08			Jun-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	53.319.114	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	9.645.098	3.321.624	0	0	0
CELFIN RV	0	0	0	7.949.504	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado Buyout	53.319.114	9.645.098	3.321.624	7.949.504	0	0
Total Fondos Capital Privado	55.031.406	9.645.098	3.321.624	7.949.504	0	0
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.359.925	0	0	955.872
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	1.950.342	0	0	2.333.049
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Renta	0	0	3.310.267	0	0	3.288.921
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	2.868.364	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	8.950.598	0	0	0	1.680.585	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	1.170.991	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	2.032.367	1.419.377	0	1.031.522	1.385.002
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	2.632.463	203.490	0	0	796.551
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	68.996	0	0	7.600
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	2.096	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	11.818.962	4.664.830	1.691.863	2.096	3.883.098	2.189.153
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	422.808	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	422.808	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	5.783.659	0	0	2.111.712
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	1.965.743	0	0	422.292
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	1.978.658	0	0	811.658
Subtotal Fondos Inmobiliarios Mixtos	0	0	9.728.060	0	0	3.345.662
Total Fondos Inmobiliarios	12.241.770	4.664.830	14.730.190	2.096	3.883.098	8.823.736
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	1.241.583	0	0	1.122.650
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Infraestructura	0	0	1.241.583	0	0	1.122.650
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Fondos	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	10.771.280	0	0	4.341.820	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	18.071.361	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Energía y Recursos Naturales	18.071.361	10.771.280	0	0	4.341.820	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
Subtotal Otros Fondos	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	18.071.361	10.771.280	1.241.583	0	4.341.820	1.122.650
TOTAL INDUSTRIA	349.086.008	99.757.871	50.695.730	139.120.697	144.531.007	25.624.172

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2004 - 2005

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-04			Dic-05		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	10.952	0	9.816	39.040	0	11.084
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	1.105	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	109	889	0	1.696	380	0
Subtotal Renta Fija Extranjero	11.061	889	9.816	41.841	380	11.084
Total Fondos de Renta Fija	11.061	889	9.816	41.841	380	11.084
PIONERO FONDO DE INVERSION	0	81.729	10.639	152	0	9.018
COLONO FONDO DE INVERSION	17.107	0	2.129	0	0	4.222
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	27.317	0	0	849	1.889	0
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	0	0	0	0	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	7.754	0	5.570	2.564	0	2.451
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	1.649	0	0	0	25.228	6.236
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	4.927
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Acciones Locales	53.827	81.729	18.339	3.565	27.116	26.854
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	45.472	0	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN SMALL CAP AMERICA LATINA	0	0	0	0	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	15.453	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	0	0	0
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	5.507	0	622	703	0	777
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Acciones Extranjeras	20.960	0	622	46.175	0	777
Total Fondos Accionarios	74.788	81.729	18.961	49.740	27.116	27.632
FONDO DE INVERSION LLAIMA	0	0	0	0	14.918	0
Subtotal Fondos de Capital de Riesgo	0	0	0	0	14.918	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	5.392	0	0	2.902	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION	0	2.730	4	0	15.657	1.463
FONDO DE INVERSION ORION	0	207	0	0	2.018	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado de Desarrollo	5.392	2.936	4	2.902	17.675	1.463

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2004 - 2005. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-04			Dic-05		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	39.971	0	0	16.232	0	0
CELFIN RV	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	735	0	0	21.958	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado Buyout	40.706	0	0	38.191	0	0
Total Fondos Capital Privado	46.098	2.936	4	41.092	32.593	1.463
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	708	0	0	1.357
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	1.405	0	0	3.203
FONDO DE INV INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Renta	0	0	2.113	0	0	4.560
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	969	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	12.417	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	9.344	0	0	3.986	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	274	0	0	865
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	9.344	0	274	17.373	0	865
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	6.181	0	0	7.000
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	1.210	0	0	2.875
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	1.871	25	0	0	1.468
Subtotal Fondos Inmobiliarios Mixtos	0	1.871	7.416	0	0	11.343
Total Fondos Inmobiliarios	9.344	1.871	9.803	17.373	0	16.767
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	33.306	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	3.512	0
Subtotal Fondos de Infraestructura	0	0	0	33.306	3.512	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	82.249	0	731	0	28.809	306
Subtotal Fondos de Fondos	82.249	0	731	0	28.809	306
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Energía y Recursos Naturales	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	6.060	0	0	0	0	0
Subtotal Otros Fondos	6.060	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	88.310	0	731	33.306	32.321	306
TOTAL INDUSTRIA	229.601	87.425	39.314	183.352	92.410	57.252

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2006 - 2007

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-06			Dic-07		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	15.477	38.723	0	15.738
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	2.811	0	524
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	7.835	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	0	1.817	0	79	501	0
Subtotal Renta Fija Extranjero	0	1.817	15.477	49.448	501	16.262
Total Fondos de Renta Fija	0	1.817	15.477	49.448	501	16.262
PIONERO FONDO DE INVERSION	21.410	0	11.050	105.409	0	14.672
COLONO FONDO DE INVERSION	10.384	25.356	18.242	26.773	0	6.673
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	69.143	961	0	70.202	0	1.106
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	0	0	0	0	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	26.343	3.883	0	24.713	7.121	7.121
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	0	11.348	2.061	16.817	7.267	2.696
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	2.875	0	0	8.137	12.014	4.515
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	12.406	0	0	12.925	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	417	0	0
Subtotal Fondos Acciones Locales	142.561	41.548	31.353	265.394	26.402	36.784
ULTRA FONDO DE INVERSION	326.954	0	0	0	0	3.862
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	64.970	0	423
CELFIN SMALL CAP AMERICA LATINA	0	0	0	0	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111.170	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	9.780	0	0	23.861	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	62.350	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	37.896	0	0	13.828	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	16.376	0	0
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	394
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	107.727	0	0	94.584	0	1.406
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	441.844	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	35	0	0	136.562	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	91.387	0	0	0	189	229
Subtotal Fondos Acciones Extranjeras	573.778	0	0	965.545	189	6.314
Total Fondos Accionarios	716.338	41.548	31.353	1.230.939	26.592	43.097
FONDO DE INVERSION LLAIMA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital de Riesgo	0	0	0	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado de Desarrollo	0	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2006 - 2007. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-06			Dic-07		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	1.673	0	0	35.085	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	34.319	0
CELFIN RV	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0	17.630	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado Buyout	1.673	0	0	52.715	34.319	0
Total Fondos Capital Privado	1.673	0	0	52.715	34.319	0
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.534	0	0	2.536
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	4.959	0	0	5.331
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Renta	0	0	6.493	0	0	7.867
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	19.712	0	0
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17.406	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	5.179	0	0	5.812	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	9.504	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	4.458	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	1.069	0	11.022	4.604
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	130
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	6.749	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7.245	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI	0	46	2.790	0	3.716	3.989
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	21.431	46	3.858	54.634	14.738	8.722
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	62	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	0	0	62	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	6.917	0	0	8.735
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	3.296	57.876	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0	0	0	4.388
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	1.160	0	0	1.631
Subtotal Fondos Inmobiliarios Mixtos	0	0	11.373	57.876	0	14.754
Total Fondos Inmobiliarios	21.431	46	21.787	112.510	14.738	31.343
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	1.110	0	0	2.371
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Infraestructura	0	0	1.110	0	0	2.371
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	28.120	0	0	258.911	0	3.806
Subtotal Fondos de Fondos	28.120	0	0	258.911	0	3.806
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	0	29.229	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	6.000	0	0	5.000	0	0
Subtotal Fondos de Energía y Recursos Naturales	6.000	0	0	5.000	29.229	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	21.231	1.279	0	0	0
Subtotal Otros Fondos	0	21.231	1.279	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	34.120	21.231	2.389	263.911	29.229	6.177
TOTAL INDUSTRIA	773.563	64.641	71.006	1.709.522	105.379	96.879

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2008 - Jun 2009

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-08			Jun-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	16.608	0	10.459	29.638	0	0
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	151.088	0	0	43.745	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	37.085	0	0	71	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	301	2.037	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	564	0	0	1.013	368	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	570	0	0	0	229	0
Subtotal Renta Fija Extranjero	205.915	0	10.459	74.768	2.634	0
Total Fondos de Renta Fija	205.917	0	10.459	74.768	2.634	0
PIONERO FONDO DE INVERSION	3.684	0	18.198	0	0	20.837
COLONO FONDO DE INVERSION	0	0	7.659	0	0	8.646
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	20.242	58.161	0	107	2.874	0
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	0	0	0	0	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	789	0	6.484	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	0	8.265	0	4.831	0	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	9.249	6.738	1.888	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	3.897	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Acciones Locales	33.963	73.163	34.229	8.835	2.874	29.483
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	0	2.350	0	73.005	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	906	2.046	4.114	0
CELFIN SMALL CAP AMERICA LATINA	69.828	0	0	54.126	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	106.891	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	32.510	0	0	0	3.694	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	62.649	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	6.080	0	414	0	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	3.240	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	20.640	401	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	208	0	0	0	952	0
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	23.530	0	0	4.767	0
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	4	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	0	0	580	0	164.291	0
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Acciones Extranjeras	174.515	44.170	4.651	163.067	250.823	0
Total Fondos Accionarios	208.478	117.333	38.881	171.902	253.696	29.483
FONDO DE INVERSION LLAIMA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital de Riesgo	0	0	0	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	2.690	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado de Desarrollo	2.690	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2008 - Mar 2009. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSION	Dic-08			Jun-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	83.776	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	15.155	5.219	0	0	0
CELFIN RV	0	0	0	14.949	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Capital Privado Buyout	83.776	15.155	5.219	14.949	0	0
Total Fondos Capital Privado	86.466	15.155	5.219	14.949	0	0
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	2.137	0	0	1.798
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	3.064	0	0	4.387
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Renta	0	0	5.201	0	0	6.185
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	4.507	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	14.063	0	0	0	3.160	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	2.202	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	3.193	2.230	0	1.940	2.605
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	4.136	320	0	0	1.498
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	108	0	0	14
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	4	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	18.570	7.329	2.658	4	7.302	4.117
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	664	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	664	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	9.087	0	0	3.971
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	3.089	0	0	794
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	3.109	0	0	1.526
Subtotal Fondos Inmobiliarios Mixtos	0	0	15.285	0	0	6.292
Total Fondos Inmobiliarios	19.234	7.329	23.144	4	7.302	16.593
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	1.951	0	0	2.111
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Infraestructura	0	0	1.951	0	0	2.111
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Fondos	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	16.924	0	0	8.165	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	28.394	0	0	0	0	0
Subtotal Fondos de Energía y Recursos Naturales	28.394	16.924	0	0	8.165	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
Subtotal Otros Fondos	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	28.394	16.924	1.951	0	8.165	2.111
TOTAL INDUSTRIA	548.489	156.741	79.654	261.623	271.797	48.187

2. Fondos de Inversión

2.11. Clasificación de Riesgo

A continuación se presenta la clasificación privada de riesgo de los fondos de inversión vigentes y en operación al 30 de Junio del 2009. Esta información se rescató de los informes trimestrales de la SVS y del informe de la Comisión Clasificadora de Riesgo de Agosto de 2009.

Clasificación de Riesgo Privada y Comisión Clasificadora de Riesgo

Entidad	Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda	Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	Comisión Clasificadora de Riesgo (1)
Fondos de Renta Fija					
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	Nivel 2		Nivel 2		Aprobado
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	Nivel 4				Aprobado
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	Nivel 4				Aprobado
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	Nivel 3				Aprobado
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	Nivel 4				
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT			Nivel 4	Nivel 4	
Fondos Accionarios:					
Fondos Accioness Locales:					
PIONERO FONDO DE INVERSION	Nivel 1		Nivel 1		Aprobado
COLONO FONDO DE INVERSION	Nivel 1		Nivel 1		Aprobado
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE			Nivel 2		Aprobado
CELFIN SMALL CAP CHILE		Nivel 2			Aprobado
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION			Nivel 2		Aprobado
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP		Nivel 2	Nivel 1		Aprobado
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION				Nivel 2	Aprobado
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION					
Fondos Acciones Extranjeras:					
ULTRA FONDO DE INVERSION		Nivel 4			Aprobado
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	Nivel 4		Nivel 3		Aprobado
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	Nivel 4	Nivel 4			
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	Nivel 4	Nivel 4			
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	Nivel 4		Nivel 4		
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION					
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION				Nivel 3	Aprobado
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE		Nivel 4	Nivel 4		Aprobado
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION			Nivel 2		Aprobado
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION					
EXTRA FONDO DE INVERSION					
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION					
PLUS FONDO DE INVERSION					
Fondos de Capital Privado:					
Fondos de Capital de Riesgo:					
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION				Nivel 4	Aprobado
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:					
CHILETECH FONDO DE INVERSION					
FONDO DE INVERSION HALCON					
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION					
PROA FONDO DE INVERSION					
FONDO DE INVERSION ORION					

Clasificación de Riego Privada y Comisión Clasificadora de Riesgo / Continuación

Entidad	Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda	Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	Comisión Clasificadora de Riesgo (1)
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION					
SANTIAGO ADVENT,FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS					
FONDO DE INVERSION CYE MEDIANA EMPRESA					
Fondos de Capital Privado Buyout					
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION		Nivel 4			
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION		Nivel 4			Aprobado
CELFIN RV FONDO DE INVERSION	Nivel 4	Nivel 4			
PROA II FONDO DE INVERSION	Nivel 4		Nivel 4		Aprobado
Fondos Inmobiliarios					
Fondos Inmobiliarios de Renta:					
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO					
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:					
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	Nivel 4		Nivel 4		Aprobado
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO					
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006		Nivel 3			Aprobado
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV					
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V					
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III					
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI					
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II					
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO		Nivel 2			
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I					
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II					
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	Nivel 5		Nivel 4		
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARI					
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:					
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	Nivel 2			Nivel 2	Aprobado
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA					
Fondos Inmobiliarios Mixtos:					
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION			Nivel 2		Aprobado
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	Nivel 2		Nivel 2		Aprobado
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	Nivel 3		0		Aprobado
TOESCA FONDO DE INVERSION	Nivel 2		Nivel 2		Aprobado
Otros Fondos de Inversión					
Fondos de Infraestructura:					
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	Nivel 4				Aprobado
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO					
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME					
Fondos de Fondos:					
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION		Nivel 3			Aprobado
Fondos de Energía y Recursos Naturales:					
FONDO DE INVERSION BIO BIO					
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM			Nivel 4		Aprobado

Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible SVS e informe de Clasificación de Riesgo de fecha 29-08-2009 de la Comisión Clasificadora de Riesgo.

3. Anexos

Anexo 1

La clasificación de los activos de la cartera de inversiones de los fondos de inversión corresponde a aquella entregada por el formato FECU establecido por la SVS.

1. DISPONIBLE

2. TITULOS DE RENTA VARIABLE

- Acciones de sociedades anónimas abiertas
- Derechos preferentes de suscripción de acciones
- Cuotas de fondos mutuos
- Cuotas de fondos de inversión
- Certificados de depósitos de valores (CDV)
- Títulos que representen productos
- Otros títulos de renta variable

3. TITULOS DE DEUDA

- Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras
- Letras de crédito de bancos e instituciones financieras
- Títulos de deuda de corto plazo registrados
- Bonos registrados
- Títulos de deuda de securitización
- Cartera de crédito o de cobranzas
- Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales
- Otros títulos de deuda

4. TITULOS DE INVERSIONES NO REGISTRADAS

- Acciones no registradas
- Menor (mayor) valor de inversión, acciones de sociedades anónimas no registradas
- Cuotas de fondos de inversión privados
- Efectos de comercio no registrados
- Bonos no registrados
- Mutuos hipotecarios endosables
- Otros títulos de deuda no registrados
- Otros valores o instrumentos autorizados

5. INVERSIONES INMOBILIARIAS

- Bienes raíces - Terrenos
- Bienes raíces - Edificados
- Proyectos en desarrollo
- Deudores por operaciones de leasing
- Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias
- Menor (mayor) valor de inversión, acciones de soc.anónimas inmobiliarias y concesionarias

3. Anexos

6. OTRAS INVERSIONES

- Otras acciones inscritas en un Registro de Valores y sin transacción
- Menor (mayor) valor de inversión, acciones inscritas en un Registro de Valores y sin transacción
- Derechos de operaciones con instrumentos derivados
- Derechos a cobrar por compromisos de venta
- Primas por opciones
- Cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles
- Otras inversiones

7. OTROS ACTIVOS

- Cuentas por cobrar
- Dividendos por cobrar
- Intereses por cobrar
- Arriendos por cobrar
- Anticipos por promesas de compra
- Deudores varios
- Otros



II Catastro de Fondos
de Inversión en Chile - ACAFI
www.acafi.com